



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Freedom Plus

Nuova
versione
LUGLIO
2014

Offerta al pubblico di

Clerical Medical Freedom Plus

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked
(Codice Prodotto MI015/0714)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 7 luglio 2014
Data di validità della Copertina: 11 luglio 2014

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Clerical Medical Investment Group Limited è una società

INDICE

PROSPETTO D'OFFERTA

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

<u>Informazioni generali sul Contratto</u>	pag. 1/6
<u>Le coperture assicurative per rischi demografici</u>	pag. 2/6
<u>Informazioni aggiuntive</u>	pag. 3/6

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

<u>Informazioni specifiche</u>	pag. 1/96
<u>Informazioni generali sull'investimento</u>	
• CMIG GA 70% Flexible	pag. 1/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 1/96
COSTI	pag. 4/96
DATI PERIODICI	pag. 7/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 7/96
• CMIG GA 80% Flexible	pag. 8/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 8/96
COSTI	pag. 11/96
DATI PERIODICI	pag. 14/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 14/96
• CMIG Multi-Assets Global	pag. 15/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 15/96
COSTI	pag. 17/96
DATI PERIODICI	pag. 20/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 27/96
• CMIG Euro Currency Reserve	pag. 21/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 21/96
COSTI	pag. 23/96
DATI PERIODICI	pag. 26/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 26/96
• CMIG US Dollar Currency Reserve	pag. 27/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 27/96
COSTI	pag. 29/96
DATI PERIODICI	pag. 32/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 32/96
• CMIG Euro Bond	pag. 33/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 33/96
COSTI	pag. 35/96
DATI PERIODICI	pag. 38/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 38/96

• CMIG US Bond	pag. 39/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 39/96
COSTI	pag. 41/96
DATI PERIODICI	pag. 44/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 44/96
• CMIG European Enhanced Equity	pag. 45/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 45/96
COSTI	pag. 47/96
DATI PERIODICI	pag. 50/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 50/96
• CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	pag. 51/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 51/96
COSTI	pag. 53/96
DATI PERIODICI	pag. 56/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 56/96
• CMIG US Enhanced Equity	pag. 57/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 57/96
COSTI	pag. 59/96
DATI PERIODICI	pag. 62/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 62/96
• CMIG Japan Enhanced Equity	pag. 63/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 63/96
COSTI	pag. 65/96
DATI PERIODICI	pag. 68/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 68/96
• CMIG Euro Cautious Managed	pag. 69/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 69/96
COSTI	pag. 71/96
DATI PERIODICI	pag. 74/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 74/96
• CMIG Euro Balanced Managed	pag. 75/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 75/96
COSTI	pag. 77/96
DATI PERIODICI	pag. 80/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 80/96
• CMIG Euro Adventurous Managed	pag. 81/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 81/96
COSTI	pag. 83/96
DATI PERIODICI	pag. 86/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 86/96
• CMIG MIX	pag. 87/96
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 87/96
COSTI	pag. 91/96
DATI PERIODICI	pag. 94/96
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 95/96

CONDIZIONI DI CONTRATTO

1	Oggetto e durata del Contratto	pag. 1/32
2	Conclusione del Contratto	pag. 2/32
3	Prestazioni assicurative	pag. 3/32
4	Premi e modalità di pagamento	pag. 5/32
5	Investimento dei Premi in Quote dei Fondi Interni - Quote Fedeltà	pag. 6/32
6	Mancato versamento dei Premi	pag. 8/32
7	Variatione transnazionale di residenza e sede legale del contraente	pag. 13/32
8	Opzioni di aumento del Premio	pag. 13/32
9	Diritto di Riscatto Totale o Parziale dell'Investitore-Contraente	pag. 14/32
10	Trasferimento di Quote tra Fondi Interni (switch)	pag. 15/32
11	Costi del Contratto	pag. 16/32
12	Designazione dei Beneficiari	pag. 24/32
13	Cessione, pegno e vincolo del Contratto	pag. 24/32
14	Diritto di recesso	pag. 25/32
15	Pagamento delle prestazioni dovute dalla Compagnia	pag. 25/32
16	Varie	pag. 25/32
17	Legge applicabile e foro competente	pag. 26/32
18	Regime fiscale	pag. 26/32
	Allegato A	pag. 27/32
	Informativa privacy	pag. 29/32

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto d'offerta	pag. 1/6
---	-----------------

SCHEMA SINTETICA

INFORMAZIONI GENERALI

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

Impresa di assicurazione Clerical Medical Investment Group Limited (di seguito "Clerical Medical" o la "Compagnia") è una società inglese a responsabilità limitata, avente una forma giuridica affine a quella di una Società per Azioni (SpA) italiana, con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito e Sede Secondaria italiana a Milano in Corso Italia, 13.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 del Prospetto d'offerta.

Contratto Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit-linked denominato Clerical Medical Freedom Plus.

Attività finanziarie sottostanti Clerical Medical Freedom Plus è un Contratto di assicurazione sulla vita a scadenza di tipo unit-linked che prevede il pagamento delle prestazioni descritte di seguito e nelle Condizioni di Contratto, il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate investendo l'importo dei Premi Ricorrenti e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente al netto dei costi applicati. Il Contratto prevede l'investimento in Quote di uno o più Fondi Interni tra quelli di seguito elencati che sono sottoscrivibili sia singolarmente che mediante una combinazione libera dei medesimi. Al fine di adattare il Contratto al proprio profilo di rischio e alle proprie aspettative di rendimento, l'Investitore-Contraente può scegliere di collegare le prestazioni assicurative previste dal Contratto combinando fino ad un massimo di 5 Fondi Interni tra i seguenti Fondi Interni resi disponibili dalla Compagnia in relazione al Contratto:

CMIG GA 70% Flexible
CMIG GA 80% Flexible
CMIG Multi-Assets Global
CMIG Euro Currency Reserve
CMIG US Dollar Currency Reserve
CMIG Euro Bond
CMIG US Bond
CMIG European Enhanced Equity
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity
CMIG US Enhanced Equity
CMIG Japan Enhanced Equity
CMIG Euro Cautious Managed
CMIG Euro Balanced Managed
CMIG Euro Adventurous Managed

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente scelga una combinazione libera di Fondi Interni tra quelli sopra elencati, l'investimento minimo del Premio in ciascun Fondo Interno selezionato, alla data in cui viene effettuato l'investimento, è pari ad almeno il 20% dell'importo del Premio investito.

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche delle proposte di investimento si rimanda alla sezione Informazioni Specifiche.

Proposte d'investimento finanziario Clerical Medical Freedom Plus è un Contratto a Premi Ricorrenti. Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta l'Investitore-Contraente sceglierà il periodo di tempo durante il quale corrispondere i Premi ("Periodo di Pagamento dei Premi") che non potrà essere inferiore a 10 anni, ossia alla durata minima del Contratto e superiore ad anni 78, ossia alla durata massima del Contratto. L'investitore-Contraente dovrà scegliere inoltre una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. Per tutta la durata del Contratto sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta secondo le modalità previste nelle Condizioni di Contratto.

Nel caso di Premi Ricorrenti corrisposti con una Frequenza di Pagamento annuale l'importo minimo di ciascun Premio Ricorrente alla Data di Decorrenza del Contratto è pari a 1.800 euro.

Se l'Investitore-Contrante sceglie un'altra Frequenza di Pagamento l'importo minimo viene ricalcolato proporzionalmente.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, l'Investitore-Contrante può optare per un aumento automatico dei Premi (Opzione di Aumento Automatico del Premio) di una percentuale rispettivamente del 5% o del 7% annuo rispetto all'importo originario stabilito alla Data di Decorrenza. L'aumento automatico sarà applicato sull'importo del Premio Ricorrente ad ogni anniversario del Contratto. Inoltre, a ciascuna Data di Pagamento dei Premi (in funzione della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta) ma non durante gli ultimi 18 mesi del Periodo di Pagamento dei Premi, l'Investitore-Contrante può scegliere di aumentare l'importo di ogni Premio Ricorrente vigente, l'Investitore-Contrante può scegliere di aumentare l'importo di ogni Premio Ricorrente vigente a quella data (Opzione di Aumento Standard del Premio). L'importo minimo dell'aumento del Premio nel caso in cui l'Investitore-Contrante abbia optato per una Frequenza di Pagamento annuale è pari a 300 euro.

In qualsiasi momento successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contrante potrà versare uno o più Premi Aggiuntivi, purchè tutti i Premi Ricorrenti dovuti siano stati regolarmente versati. L'importo minimo dei Premi Aggiuntivi è pari a 800 euro. I Premi Aggiuntivi non sono collegati alle opzioni di aumento del Premio sopra descritte.

Il Premio pagato dall'Investitore-Contrante sarà investito in Quote di uno o più Fondi Interni tra quelli elencati nella precedente sezione "Attività Finanziare Sottostanti" le caratteristiche dei quali sono descritte nella Parte I del Prospetto d'offerta. Pertanto le proposte d'investimento finanziario collegate al Contratto sono costituite alternativamente da un Fondo Interno selezionato singolarmente tra quelli messi a disposizione della Compagnia o da tutte le combinazioni libere dei medesimi Fondi come indicato dall'Investitore-Contrante nel Modulo di Proposta entro i limiti sopra indicati. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche di ciascuna Proposta d'Investimento costituita da ogni singolo Fondo Interno e un'esemplificazione di una Proposta d'Investimento Finanziario costituita da una combinazione libera di più Fondi Interni si rimanda alla sezione Informazioni Specifiche.

Finalità Il prodotto Clerical Medical Freedom Plus soddisfa sia esigenze di investimento del risparmio che di copertura assicurativa.
Il Contratto prevede l'erogazione di una Prestazione a scadenza, una Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato Rilevante (Evento Assicurato) e una prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio.

Opzioni contrattuali Il Contratto non prevede opzioni.

Durata Clerical Medical Freedom Plus è un Contratto sulla vita a scadenza. La durata del Contratto è indicata dall'Investitore-Contrante nel Modulo di Proposta e può essere compresa tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 78 anni. In ogni caso la scadenza del Contratto non può essere una data successiva al 96° compleanno dell'Assicurato Rilevante. Inoltre, il Contratto cessa nel momento in cui il valore dell'imposta di bollo eventualmente dovuta allo Stato italiano risulta pari o superiore al Valore di Riscatto da corrispondere all'Investitore-Contrante. L'Investitore-Contrante potrà selezionare un Periodo di Pagamento dei Premi inferiore alla Durata del Contratto.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

Caso morte Il Contratto prevede una Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato Rilevante (Evento Assicurato). Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati nel caso di opzione "primo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre nel caso di opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati. Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contrante nel Modulo di Proposta, Clerical Medical Freedom Plus prevede il pagamento di un capitale al Beneficiario ("Prestazione in Caso di Decesso") pari al 100% del Valore di Vendita del Contratto più il valore minore tra l'importo risultante dalla maggiorazione dell'1% del Valore di Vendita del Contratto ed Euro 500.000.
La Prestazione in Caso di Decesso sarà maggiorata di una Prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio (corrispondente al minor valore tra l'importo risultante dalla maggiorazione del 10% della

Prestazione in Caso di Decesso e l'importo di Euro 100.000) se il decesso dell'Assicurato Rilevante, al verificarsi del quale la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta, sia la conseguenza esclusiva di lesioni corporali direttamente provocate da cause esterne, violente, obiettivamente constatabili e fortuite e si verifichi entro 90 giorni dal momento in cui l'Assicurato ha subito tali lesioni e alle condizioni previste nell'articolo 3 delle Condizioni di Contratto. In ogni caso la somma della Prestazione in Caso di Decesso e della Prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non potrà essere superiore al 100% del Valore di Vendita del Contratto più Euro 500.000.

Altri eventi assicurati Il Contratto non prevede altri eventi assicurati.

Altre opzioni contrattuali Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Informazioni sulle modalità di sottoscrizione L'Investitore-Contraente potrà concludere il Contratto esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari. Il Contratto, salvo quanto previsto all'art. 2.6 delle Condizioni di Contratto, si considera concluso alla "Data di Decorrenza" che corrisponde al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

- l'incasso del primo Premio Ricorrente;
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio; e
- tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

La Compagnia si riserva il diritto di non accettare il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione.

Il Contratto avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza specificata nel Certificato di Contratto. La copertura assicurativa in caso di Decesso avrà effetto dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Per ulteriori informazioni relative alle modalità di sottoscrizione si rinvia alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'offerta.

Switch e versamenti successivi Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote di uno o più Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento, per investirele al relativo Prezzo di Vendita in Quote di altri Fondi disponibili selezionati dall'Investitore-Contraente ai termini e alle condizioni previste dal Prospetto d'offerta e dalle Condizioni di Contratto ("Switch").

Il controvalore minimo delle Quote di un Fondo Interno per il quale può essere chiesto lo switch da un Fondo all'altro è pari a 250 euro. In ogni caso il Valore di Vendita residuo minimo del Fondo Interno di provenienza anche in seguito ad un'operazione di Switch non può essere inferiore a 2.000 euro.

Il Contratto deve rimanere collegato ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni disponibili in relazione al Contratto ed un importo non inferiore al 20% del Premio deve essere investito in ciascuno dei Fondi Interni selezionati.

In seguito a ciascuno switch, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Valore di Vendita delle quote disinvestite dal Fondo Interno di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle quote investite nel Fondo Interno di destinazione ed il Valore di Vendita alla Data di Investimento.

Versamenti successivi di premi in Fondi Interni istituiti successivamente alla Data di Decorrenza potranno essere effettuati dall'Investitore-Contraente previa consegna da parte della Compagnia della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)

Il Contratto prevede una Prestazione alla Data di Scadenza del Contratto pari al numero delle quote dei Fondi Interni attribuiti al Contratto moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di Scadenza (di seguito la "Prestazione a Scadenza").
Il Contratto non prevede costi specifici gravanti sulla Prestazione a Scadenza.

Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto) e Riduzione

L'Investitore-Contraente può chiedere in ogni momento, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia, ovvero in caso di manifestazione della volontà di riscattare il contratto per fatti concludenti (tra cui quelli previsti all'art. 6.1 e 7.1 delle Condizioni di Contratto), il Riscatto Totale delle Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto, a condizione che l'Assicurato sia vivente. I termini e le condizioni per il pagamento della Prestazione in caso di Riscatto sono previsti nell'articolo 6.1 e 9 delle Condizioni di Contratto.

Il Valore di Riscatto Totale del Contratto è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo di Vendita ("Valore di Vendita") delle medesime alla suddetta data al netto del Costo di rimborso come indicato nella Sezione C, paragrafo 16 della Parte I del Prospetto d'offerta. In caso di Riscatto Totale il Contratto di assicurazione si risolve.

In seguito alla scadenza del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote (pari a 18 mesi), l'Investitore-Contraente può richiedere, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia corredata dalla documentazione indicata all'Allegato A alle Condizioni di Contratto, la liquidazione di alcune quote dei Fondi Interni collegate al Contratto ("Riscatto Parziale").

Il Valore di Riscatto Parziale del Contratto è uguale al numero delle quote allocate nei Fondi Interni per i quali è stato esercitato il Riscatto Parziale alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo di Vendita ("Valore di Vendita") delle medesime alla suddetta data al netto dell'eventuale Costo di rimborso applicato in caso di insufficienza delle Quote di Accumulazione come indicato nella Sezione C, paragrafo 16 della Parte I del Prospetto d'offerta.

La Compagnia non fornisce alcuna garanzia di rimborso del capitale investito. Pertanto in conseguenza dei rischi finanziari connessi all'investimento, il Valore di Riscatto Totale potrà essere inferiore al Capitale Investito. Inoltre, in caso di riscatto nei primi anni di durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali per cui il Valore di Riscatto potrà essere inferiore al Capitale Investito.

Sia in caso di Riscatto Totale sia in caso di Riscatto Parziale, con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80%, rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto).

Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati

Per ulteriori informazioni sulle modalità di riscatto si rinvia alle Condizioni di Contratto e alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'offerta.

Revoca della proposta

Ai sensi dell'art. 176 del D.Lgs. 7 Dicembre 2005, n.209 l'investitore-Contraente può revocare la propria Proposta di Contratto prima della conclusione del Contratto medesimo, mediante invio di una lettera raccomandata a.r. inviata alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

La Compagnia provvederà a rimborsare il Premio pagato nella valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di revoca della Proposta.

Diritto di recesso Ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs. 7 Dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto mediante invio di una comunicazione scritta mediante raccomandata a.r. indirizzata alla Sede Secondaria italiana della Compagnia entro 30 giorni dalla data di ricevimento del Certificato di Contratto con il quale è informato della conclusione del Contratto. La Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il 100% del Premio, salva l'applicazione dell'imposta di bollo calcolata in conformità alla normativa vigente, versato nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di Recesso.

Ulteriore informativa disponibile La Compagnia mette a disposizione sul proprio sito internet www.clericalmedical.it, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato ed il Regolamento dei Fondi Interni. L'indirizzo internet della Compagnia è <http://www.clericalmedical.it>. Clerical Medical comunicherà tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

Legge applicabile al Contratto Al Contratto si applica la legge italiana. Qualora ai sensi del Codice delle Assicurazioni le parti volessero scegliere una legge diversa la Compagnia propone di scegliere la legge del Regno Unito sulla quale tuttavia prevalgono le norme imperative di diritto italiano.

Regime linguistico del Contratto Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso collegati sono redatti in lingua italiana.

Reclami Eventuali reclami possono essere presentati per iscritto a:
Clerical Medical Investment Group Limited - Sede Secondaria Italiana
Ufficio Gestione Reclami
Corso Italia, 13 - 20122 Milano
Fax: 02/72108733
E-mail: informazioni@clericalmedical.com

Questioni attinenti al Contratto

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Questioni attinenti alla trasparenza informativa

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, o Via Broletto, 7 - 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per ulteriori questioni riguardanti la Compagnia e la propria attività, le autorità di vigilanza del Regno Unito dove ha sede la Compagnia sono l'FCA (Financial Conduct Authority) 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, tel. +44 20 7066 1000, e la PRA (Prudential Regulation Authority) 20 Moorgate, London EC2R 6DA, tel. +44 20 7601 4444.

Si rinvia alla Sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 11 luglio 2014.

SCHEMA SINTETICA

INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible

Nome	Fondo Interno: CMIG GA 70% Flexible. Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG 70% Flexible è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6683 Valuta di denominazione: Euro Inizio operatività del Fondo Interno: 01/04/2009 Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG GA 70% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote del Fondo Interno attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Protetta Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto
------------------------------	---

della misura della volatilità storica annua, pari a 9,90%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno.

Qualifica: Garantito

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 27 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	39,50%	74.490,59 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale finanziaria priva di rischio	21,18%	87.556,37 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale dell'attività finanziaria priva di rischio	38,14%	124.396,41 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale dell'attività finanziaria priva di rischio	1,18%	440.284,64 euro

Il capitale nominale è pari alla somma dei versamenti programmati al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto.

Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Politica di investimento

Categoria: Fondo Protetto

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante"), una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via residuale in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come determinato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del

Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore- Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Area geografica di riferimento: Area Euro.

Categoria di emittenti: L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali e da obbligazioni governative a breve termine e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.

Modalità gestionali del Fondo CMIG GA 70% Flexible: la gestione del comparto CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione – denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) – che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Comparto Sottostante tra titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50, titoli obbligazionari a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo di Vendita delle Quote da un decremento al di sotto del valore garantito del 70% del Prezzo di Vendita più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e il 100%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra lo 0% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 100% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario.

Modalità di funzionamento della garanzia: la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia del 70% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto il Prezzo di Vendita delle Quote non scenderà mai al di sotto del 70% del Prezzo di Vendita delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible.

Al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 70% del valore più alto mai raggiunto, la Compagnia ha stipulato un Contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens – Parigi, Francia.

Si specifica che la garanzia del 70% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 27 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	10,42%	8,34%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,50%	0,50%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il

valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

M - Costi della Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

Avvertenza: *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4.600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

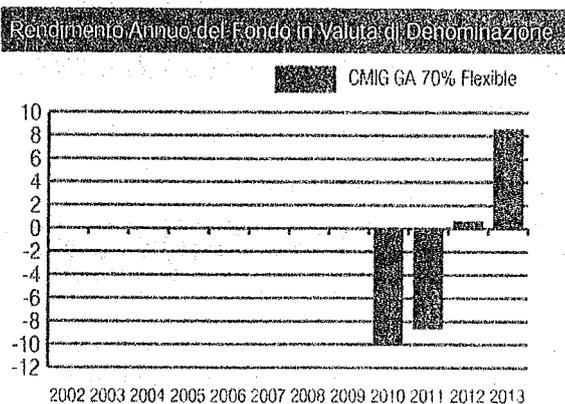
Costi variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	1,90%	1,92%	1,91%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il fondo interno CMIG GA 70% Flexible è offerto da aprile 2009.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible

Nome	Fondo Interno: CMIG GA 80% Flexible. Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.	Orizzonti tempo d'investimento consigliati Profilo
Gestore	Il Fondo Interno CMIG 80% Flexible è gestito da Clerical Medical che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.	
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6684 Valuta di denominazione: Euro Inizio operatività del Fondo Interno: 01/04/2009 Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG GA 80% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate Quote di Fedeltà in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote del Fondo Interno attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.	

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Protetta Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto	Poli investimento
------------------------------	--	----------------------

della misura della volatilità storica annua, pari a 5,08%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno.

Qualifica: Garantito.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 29 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	26,22%	82.529,04 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale finanziaria priva di rischio	29,24%	94.753,08 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale dell'attività finanziaria priva di rischio	43,78%	135.433,36 euro
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale dell'attività finanziaria priva di rischio	0,76%	516.557,59 euro

Il capitale nominale è pari alla somma dei versamenti programmati al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto.

Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Politica di investimento

Categoria: Fondo Protetto

Descrizione della Politica d'Investimento

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible investe *principalmente* in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante"), una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come determinato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore- Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Area geografica di riferimento: Area Euro.

Categoria di emittenti: L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali e da obbligazioni governative a breve termine e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.

Modalità gestionali del Fondo CMIG GA 80% Flexible: la gestione del comparto CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione – denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) – che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Comparto Sottostante tra titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50, titoli obbligazionari a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo di Vendita delle Quote da un decremento al di sotto del valore garantito dell'80% del Prezzo di Vendita più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 13,6% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 86,4% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario

Modalità di funzionamento della garanzia: la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto il Prezzo di Vendita delle Quote non scenderà mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible.

Al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto, la Compagnia ha stipulato un Contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens - Parigi, Francia.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo

dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- **Importo del premio annuo: 3.000 euro**
- **Durata dei versamenti: 10 anni**
- **Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 29 anni**

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	10,27%	8,33%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,50%	0,50%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

M - Costi delle Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere al pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

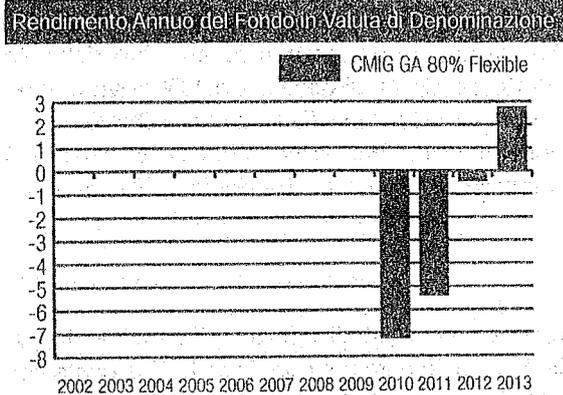
Costi variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore Contraente descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	1,89%	1,90%	1,87%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore Contraente unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible è offerto da aprile 2009.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA

INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global

Nome **Denominazione del Fondo Interno:** CMIG Multi-Assets Global.
Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito.
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice del Fondo Interno:** 5630
Valuta di denominazione: Euro
Inizio operatività del Fondo Interno: 01/09/2008
Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.

La finalità della Proposta di investimento relativo al Fondo CMIG Multi Assets Global consiste nell'ottenimento di una crescita del capitale a lungo periodo tramite l'investimento in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie attività finanziarie.

Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. In tal caso, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e

b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e

c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione **Tipologia di gestione:** Flessibile
Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento consiste nell'ottenimento di una crescita del capitale a lungo periodo tramite l'investimento in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie attività finanziarie.
La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto della misura della volatilità storica annua, pari a 7,12%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 24 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile.

Politica di investimento

Categoria: Fondo Flessibile

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global investe *principalmente* in quote di uno o più OICR flessibili aventi una politica di gestione dinamica e che investono in una selezione di attivi tra le seguenti categorie: titoli a reddito fisso, liquidità, quasi liquidità e depositi, titoli azionari, beni immobili, prodotti finanziari a rendimento assoluto e materie prime. L'investimento in tali categorie di attivi avviene senza alcuna limitazione in merito alle valute di denominazione, alle categorie di emittenti, alle aree geografiche e ai settori industriali di riferimento. Tipicamente gli OICR investiranno in una gamma diversificata e ampia delle suddette categorie di attività. Gli OICR sono gestiti da società di gestione non appartenenti né riconducibili a Clerical Medical o al proprio gruppo di appartenenza.

Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini d'investimento o di una gestione più efficiente del portafoglio senza alterare il profilo di rischio del Fondo Interno. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Nel caso di chiusura di uno o più OICR sottostanti in cui il Fondo si trova investito, il Fondo potrà investire parte o la totalità degli attivi in liquidità o in OICR monetari per il periodo di tempo necessario all'individuazione di OICR alternativi.

Gli investimenti effettuati da un fondo in titoli o derivati sui titoli medesimi è soggetta ad oscillazioni del mercato e ad altri rischi collegati all'investimento finanziario. Il valore degli investimenti, il rendimento degli stessi e, di conseguenza, il valore ed il rendimento delle quote degli OICR nei quali il Fondo Interno investe, sono soggetti a variazioni ed esiste il rischio per l'Investitore-Contrante che investe i Premi in Quote di tale Proposta d'Investimento di non poter ottenere la restituzione del Capitale Investito.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contrante possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Area geografica di riferimento: Globale.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: : Gli attivi in cui investono gli OICR sottostanti il Fondo Interno sono emessi da emittenti aventi sede in tutti i paesi del mondo e appartenenti a diverse categorie (es. emittenti società private o enti pubblici) senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 24 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	10,70%	8,36%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere al pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione delle Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1.20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,40%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

Costi variabili

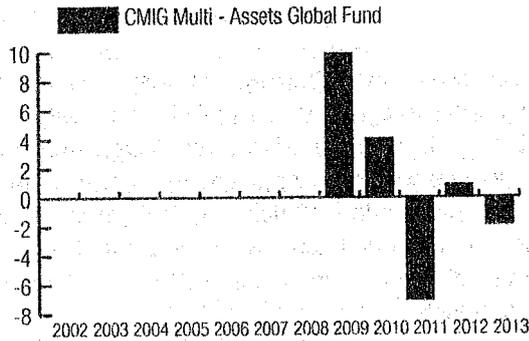
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	2,17%	2,34%	2,38%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo CMIG Multi Assets Global è offerto da settembre 2008.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA

INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve

Nome **Denominazione del Fondo Interno:** CMIG Euro Currency Reserve
Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito.
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore Il Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice del Fondo Interno:** 6605
Valuta di denominazione: Euro
Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004
Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.

La finalità della Proposta di Investimento relativa al Fondo CMIG Euro Currency Reserve è quella di ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e

b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e

c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo
Obiettivo della gestione: Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.
Benchmark: Libor Euro 3 Month

Orizzonte temporale d'investimento consigliato L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 18 anni.

Profilo di rischio **Grado di rischio: Basso**

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Significativo

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark, conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Monetario Area Euro

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il CMIG Euro Currency Reserve investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Currency Reserve della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto CMI Euro Currency Reserve investe *principalmente* in titoli obbligazionari a breve termine e strumenti del mercato monetario, a tasso fisso e variabile denominati in Euro ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate), ed anche in depositi bancari. Il Comparto può altresì investire in via residuale in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Area Euro.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: L'emittente delle azioni del Comparto CMI Euro Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono strumenti del mercato monetario emessi da governi, autorità locali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito i Premi pagati dall'Investitore-Contrante possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimenti minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 18 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	0,50%	0,50%
I. Altri costi successivi al versamento	11,53%	8,43%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere al pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

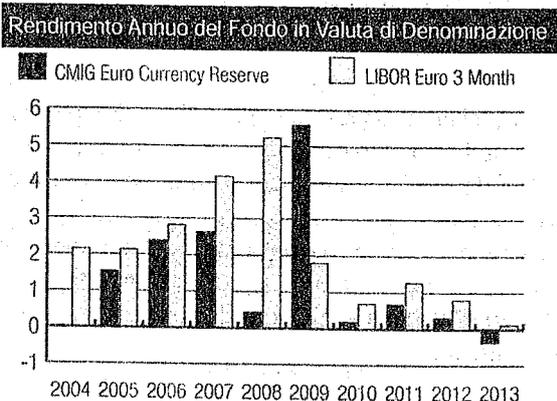
Costi variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore. Contraente descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
0,69%	0,69%	0,69%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore Contraente unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve	
Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG US Dollar Currency Reserve Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6205 Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense Inizio operatività del Fondo Interno: 17/02/2006 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità della Proposta d'Investimento è quella di ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari Statunitensi. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote di Accumulazione ("Quote Fedeltà") a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo
	Obiettivo della gestione: Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari Statunitensi.
	Benchmark: Libor US Dollar 3 Month

Orizzonte temporale d'investimento consigliato L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 17 anni.

Profilo di rischio **Grado di rischio:** Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark; conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Monetario Area Dollaro

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il CMIG US Dollar Currency Reserve investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Currency Reserve della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" e in una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve investe principalmente in titoli obbligazionari a breve termine e strumenti del mercato monetario, a tasso fisso e variabile, denominati in Dollari ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate) ed anche in depositi bancari. Il Comparto può altresì investire in via *residuale* in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Area Dollaro.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Dollar Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono strumenti del mercato monetario emessi da governi, autorità locali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 17 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	0,50%	0,50%
I. Altri costi successivi al versamento	11,73%	8,45%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed il Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia alle volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere al pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (perché laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, verrà presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'Art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in termini di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo di Pagamento dei Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, in caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo se si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione.

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori Informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

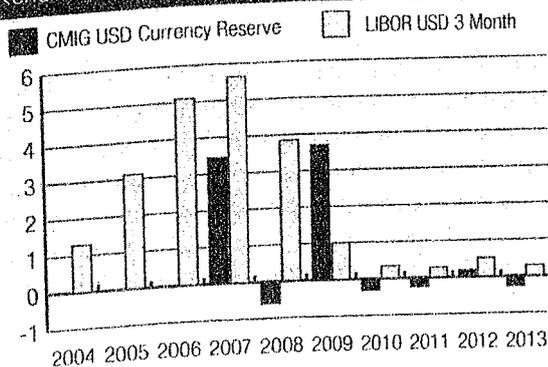
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

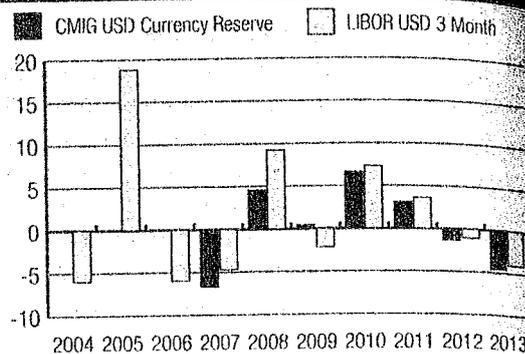
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore Contraente descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	0,70%	0,70%	0,66%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore Contraente unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Bond

Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG Euro Bond Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG Euro Bond è gestito da Clerical Medical, la quale è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli investitori-contraenti della gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice del Fondo Interno:** 6604

Valuta di denominazione: Euro

Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004

Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.

La finalità dell'investimento è quella di ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro.

Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e

b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e

c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: Ottimizzare i rendimenti su un orizzonte temporale di lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro. Benchmark: JP Morgan EMU Aggregate
------------------------------	--

Orizzonte temporale d'investimento consigliato L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 15 anni.

Profilo di rischio **Grado di rischio: Medio**

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark, conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Obbligazionario Area Euro

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG Euro Bond investe *principalmente* in azioni del corrispondente comparto Euro Bond della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" una SICAV del gruppo Lloyd's Banking Group.

Il Comparto CMI Euro Bond investe *principalmente* in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate). Il Comparto può anche investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari, ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Area Euro.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: L'emittente delle azioni del Comparto CMI Euro Bond è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro emessi o garantiti da governi, autorità locali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 15 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,00%	1,00%
I. Altri costi successivi al versamento	12,20%	8,50%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

In cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,00%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

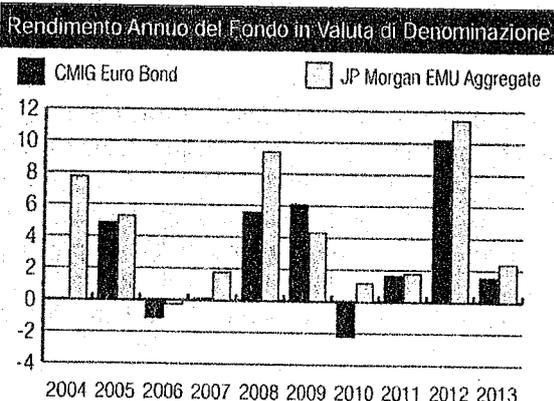
Costi variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore Contraente descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER	1,18%	1,17%	1,33%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore Contraente unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Bond è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG US Bond

Nome **Denominazione del Fondo Interno:** CMIG US Bond
Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito.
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore Il Fondo Interno CMIG US Bond è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice del Fondo Interno:** 6203
Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense
Inizio operatività del Fondo Interno: 17/02/2006
Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.

La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG US Bond è quello di ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari.

Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e

b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e

c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo
Obiettivo della gestione: Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari.

Benchmark: JP Morgan US Govt Bond

**Orizzonte
temporale
d'investimento
consigliato**

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 20 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark, conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di
investimento**

Categoria: Fondo Obbligazionario Area Dollaro

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG US Bond investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI US Bond della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyd Banking Group.

Il Comparto denominato CMI US Bond investe *principalmente* in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari ed emessi o garantiti da governi, enti sovranazionali e società private (corporate). Il Comparto può anche investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari, ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: USA.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Bond è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari emessi o garantiti da governi, autorità locali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimenti minimi. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,00%	1,00%
I. Altri costi successivi al versamento	11,20%	8,40%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$ Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$ Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato il Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere al pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione delle Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,00%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

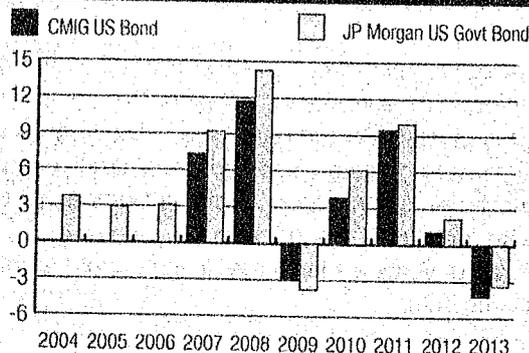
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

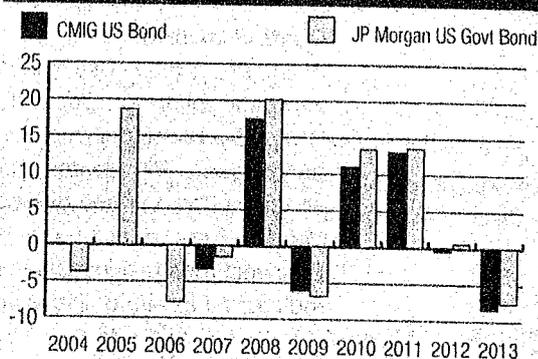
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,18%	1,18%	1,18%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG US Bond è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity	
Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG European Enhanced Equity Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6681 Valuta di denominazione: Euro Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli quotati nell'indice EuroStoxx 50. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo
	Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita a lungo termine del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari quotati nell'indice EuroStoxx 50.
	Benchmark: EuroStoxx 50

**Orizzonte
temporale
d'investimento
consigliato**

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di
investimento**

Categoria: Fondo Azionario Area Euro

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG European Enhanced Equity investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI European Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI European Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari dei paesi dell'area dell'Euro o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice EuroStoxx 50. Tali strumenti finanziari sono denominati in Euro e non hanno alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Area Euro.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: l'emittente del Comparto CMI European Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 10 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	14,20%	8,80%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

**Descrizione dei
Costi**

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

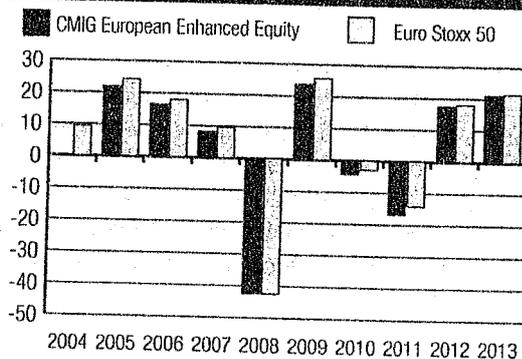
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,42%	1,42%	1,44%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.
Il Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG Pacific Basin Enhanced Equity Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6219 Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità dell'investimento relativa al Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso). Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso). Benchmark: MSCI Asia Pacific ex Japan
------------------------------	--

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 11 anni.

Profilo di rischio Grado di rischio: Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Azionario Area Asia ex Giappone

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity Fund investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso) senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il suddetto Comparto investe normalmente in titoli azionari quotati nei seguenti mercati: Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Asia e Bacino Pacifico ad esclusione del Giappone.

Categoria di emittenti e/o settori industriali: l'emittente del Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 11 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	13,65%	8,70%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

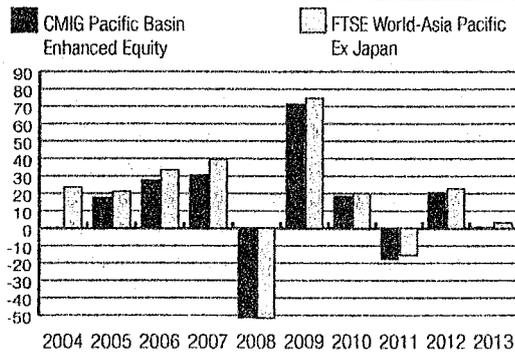
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

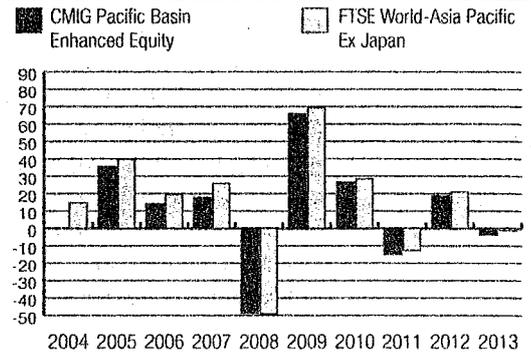
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,43%	1,51%	1,47%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity

Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG US Enhanced Equity Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6240 Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari americani o derivati sui titoli medesimi. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari statunitensi. Benchmark: Standard and Poor's 500
------------------------------	--

**Orizzonte
temporale
d'investimento
consigliato**

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 12 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di
investimento**

Categoria: Fondo Azionario Area America

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG US Enhanced Equity investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI US Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI US Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi quotati sul mercato azionario americano e denominati in Dollari, con l'obiettivo di selezionare società, grandi e piccole, che abbiano un potenziale di crescita superiore alla media senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: USA.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: l'emittente del Comparto CMI US Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il comparto non hanno limitazione in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contrante possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 12 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	13,20%	8,63%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O-(E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

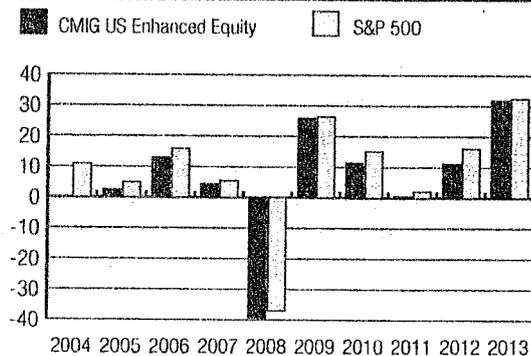
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

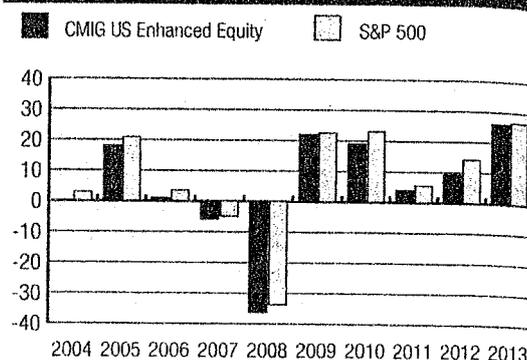
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,38%	1,39%	1,39%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity

Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG Japan Enhanced Equity Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6401 Valuta di denominazione: YEN Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente del 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi. Benchmark: MSCI Japan
------------------------------	--

Orizzonte temporale d'investimento consigliato L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni.

Profilo di rischio **Grado di rischio:** Molto Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal Benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento **Categoria:** Fondo Azionario Area Giappone

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo CMIG Japan Enhanced Equity investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto CMI Japan Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari emessi da società giapponesi denominati in YEN e senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Giappone.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: l'emittente del Comparto CMI Japan Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie **Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.**

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 10 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	14,20%	8,80%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

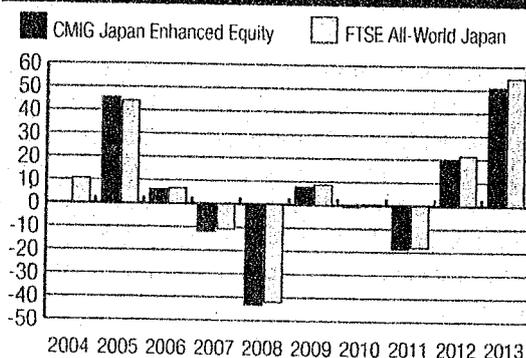
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

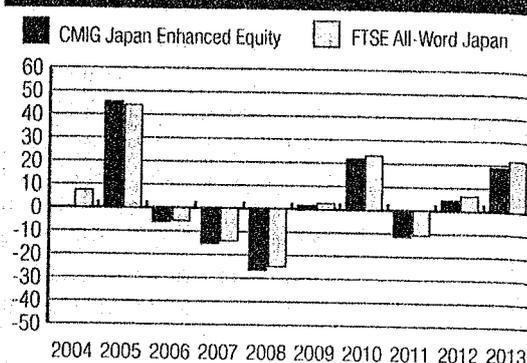
DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER	1,41%	1,41%	1,42%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed

Nome **Denominazione del Fondo Interno:** CMIG Euro Cautious Managed
Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito.
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice del Fondo Interno:** 6650
Valuta di denominazione: Euro
Inizio operatività del Fondo Interno: 26/07/2004
Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.
La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale.
Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:
a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e
b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e
c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo
Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie di attività finanziarie.
Benchmark: 25% MSCI AC World (indice azionario globale) + 75% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro)

Profilo di rischio **Grado di rischio:** Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di
investimento**

Categoria: Fondo Bilanciato

Descrizione della Politica d'Investimento:

Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti né riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione che può variare tra *principale e prevalente* del proprio attivo in obbligazioni senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti, e alle valute di denominazione. Il Fondo Interno mantiene altresì un'esposizione che può variare tra *contenuta e significativa* in azioni ed in altri strumenti finanziari di tipo azionario senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento o di una gestione più efficiente del portafoglio senza alterare il profilo di rischio del Fondo Interno. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Globale.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 20 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	0,66%	0,66%
I. Altri costi successivi al versamento	11,20%	8,40%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata nella misura massima dell'1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino ad un massimo del 92%. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contrante chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	0,66%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

Costi variabili

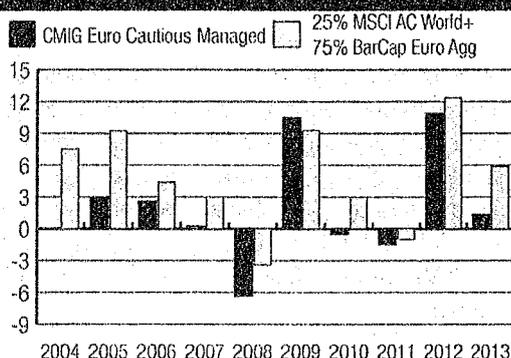
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,54%	1,34%	1,52%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed

Nome	Denominazione del Fondo Interno: CMIG Euro Balanced Managed Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
Gestore	Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni	Codice del Fondo Interno: 6651 Valuta di denominazione: Euro Inizio operatività del Fondo Interno: 23/07/2004 Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale. Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che: a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.
---------------------------	---

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie di attività finanziarie. Benchmark: 50% MSCI AC World (indice azionario globale) + 50% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro).
------------------------------	--

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 21 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Significativo

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal Benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Bilanciato

Descrizione della politica d'investimento:

Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti né riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione del proprio attivo che può variare tra il *prevalente* ed il *significativo* sia in obbligazioni (senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti e alle valute di denominazione), sia in azioni ed altri strumenti finanziari di tipo azionario (senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione) ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento o di una gestione più efficiente del portafoglio senza alterare il profilo di rischio del Fondo Interno. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Globale.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 21 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	0,86%	0,86%
I. Altri costi successivi al versamento	11,06%	8,39%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

In cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	0,86%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

Costi variabili

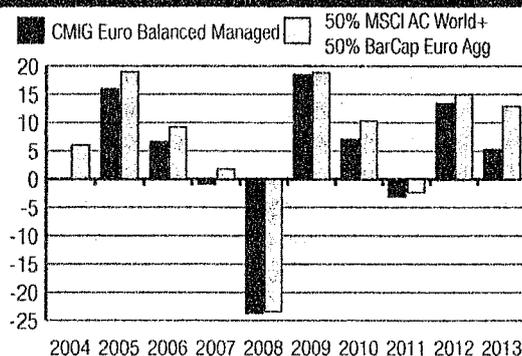
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,54%	1,52%	1,43%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed

Nome Denominazione del Fondo Interno: CMIG Euro Adventurous Managed

Domicilio del Fondo Interno: Regno Unito.

Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore Il Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed è gestito da Clerical Medical, la quale è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli investitori-contraenti della gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni Codice del Fondo Interno: 6652

Valuta di denominazione: Euro

Inizio operatività del Fondo Interno: 23/07/2004

Politica di distribuzione dei proventi: il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 Euro mensili.

La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale a lungo termine.

Al 10° anniversario della Durata del Contratto, e altresì al 15° anniversario qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni qualora ricorrano le circostanze di seguito indicate, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un numero di Quote di Accumulazione del Fondo Interno collegato al Contratto denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) sarà attribuito al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e

b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e

c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione Tipologia di gestione: A benchmark di tipo attivo

Obiettivo della gestione: : Ottenere una crescita a lungo termine del capitale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie di attività finanziarie.

Benchmark: 65% MSCI AC World (indice azionario globale)+ 35% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro).

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 19 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: Rilevante

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Politica di investimento

Categoria: Fondo Bilanciato

Descrizione della politica d'investimento:

Il Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti né riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione che può variare tra *principale* e *significativa* del proprio attivo in azioni ed in altri strumenti finanziari di tipo azionario senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione. Il Fondo Interno mantiene altresì un'esposizione che può variare tra *contenuta* e *prevalente* in obbligazioni senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti, e alle valute di denominazione ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento o di una gestione più efficiente del portafoglio senza alterare il profilo di rischio del Fondo Interno. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Area geografica di riferimento: Globale.

Categorie di emittenti e/o settori industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 19 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,06%	1,06%
I. Altri costi successivi al versamento	11,36%	8,41%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,06%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dai Fondi Interni.

Costi variabili

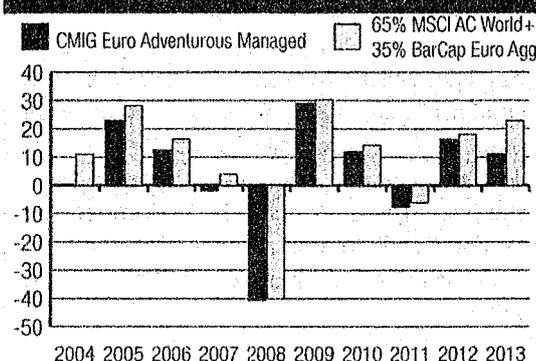
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,54%	1,52%	1,69%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

Il Fondo Interno CMIG European Adventurous Managed è offerto da novembre 2007.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Renato Mendola

SCHEDA SINTETICA

INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo CMIG MIX

Nome **Denominazione della Proposta d'Investimento:**
CMIG Mix è un'esemplificazione di una combinazione libera dei Fondi Interni di seguito indicati, che possono essere selezionati dall'Investitore-Contraente nell'ambito dei Fondi Interni messi a disposizione dalla Compagnia in relazione al Contratto. La combinazione esemplificata nella presente Proposta d'Investimento è inizialmente composta per l'80% da quote del Fondo Interno CMIG GA Flexible 80% e per il 20% da quote del Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity.

Domicilio dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera di cui alla presente Proposta d'Investimento: Regno Unito.

Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Gestore I Fondi Interni che compongono la Proposta d'Investimento denominata CMIG Mix sono gestiti da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.

Altre informazioni **Codice della Proposta d'Investimento:** 7000

CMIG GA 80% Flexible

Valuta di denominazione: Euro.

Inizio operatività del Fondo Interno :
01/04/2009.

Politica di distribuzione dei proventi: i Fondi Interni che compongono la Proposta d'Investimento sono a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di Investimento è previsto il versamento di un Premio Ricorrente di importo minimo pari a 150 euro mensili.

La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG GA 80% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine.

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense.

Inizio operatività del Fondo Interno:
26/07/2004.

La finalità dell'investimento relativa al Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione della Proposta d'Investimento: Flessibile

CMIG GA 80% Flexible

Obiettivo della gestione:

Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

Obiettivo della gestione:

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari o di derivati sui titoli medesimi di paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).

raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Qualifica: Garantito.

Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 28 anni.

Profilo di rischio

Grado di rischio: Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile.

Politica di investimento

Categoria:
Fondo Protetto.

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante") che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, il Fondo Interno può altresì investire in via residuale in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come terminato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Categoria:

Fondo Azionario Area Asia ex Giappone.

Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity Fund investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investe principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso) senza alcuna limitazione in merito, ai settori industriali di riferimento. Il suddetto Comparto investe normalmente in titoli azionari quotati nei seguenti mercati: Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. Il Comparto può investire in via residuale in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, il Fondo Interno può altresì investire in via residuale in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere

Area geografica di riferimento:

Area Euro

Categoria di emittenti:

L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" sono costituiti principalmente da titoli azionari e altri strumenti finanziari emessi da società private e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.

Modalità gestionali del Fondo CMIG GA 80%

Flexible: la gestione del comparto CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Comparto Sottostante tra titoli azionari dell'Indice EuroStoxx 50, titoli obbligazionari a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo di Vendita delle quote da un decremento al di sotto del valore garantito dell'80% del Prezzo di Vendita più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 13,6% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 86,4% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario.

investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Area geografica di riferimento:

Asia e Bacino Pacifico ad esclusione del Giappone.

Categoria di emittenti: l'emittente del Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

Modalità di funzionamento della garanzia: la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto il Prezzo di Vendita delle quote non scenderà mai al di sotto dell'80% del Prezzo di Vendita delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible.

Al fine di assicurare che il Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto, la Compagnia ha stipulato un Contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens - Parigi, Francia.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore - Contrante ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio annuo: 3.000 euro
- Durata dei versamenti: 10 anni
- Orizzonte temporale d'investimento consigliato: 28 anni

	PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO		
CONTESTUALI AL VERSAMENTO		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
C. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
D. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
E. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
F. Spese di emissione	0%	0%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO		
G. Costi di caricamento	0%	0%
H. Commissioni di gestione	1,20%	1,20%
I. Altri costi successivi al versamento	10,34%	8,33%
L. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	+2,50%	+2,50%
M. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,40%	0,40%
N. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
O. Premio Versato	100%	100%
P=O- (E+F) Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D) Capitale Investito	100%	100%

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

H - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

I - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include il "Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni", gli "Oneri di Servizio" (espressi in percentuale del premio annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto".

L - Bonus, Premi e riconoscimenti di quote: valore percentuale di quote del Fondo Interno che, gratuitamente, vengono attribuite al contratto

M - Costi delle Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione del Contratto annuale pari al 6% del Valore di Vendita delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo sarà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e sarà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente e per tutta la Durata del Contratto Oneri di Servizio pari a 3 euro.

Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se, a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione attribuite al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali Oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

Costo relativo al disinvestimento delle Quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata nella misura massima dell'1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino ad un massimo del 92%. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo si aggiunge e non sostituisce tutte gli altri costi previsti dalla presente Sezione "Descrizione Costi".

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 delle Condizioni di Polizza durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di rimborso è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso è quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso

In cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato. Per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Parte I, Sezione C, paragrafo 16.1.7 del Prospetto d'offerta.

Costi di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi Interni (Switch), verrà addebitato un Costo di Switch pari a 15 euro per ogni Switch. Tale costo non si applica ai primi 12 Switch tra Fondi per ogni anno di Durata del Contratto dalla Data di Decorrenza e/o ad ogni successivo anniversario. Più Switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico Switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi annuali sul Fondo Interno

Tali costi vengono applicati sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,40%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente.

Costi variabili

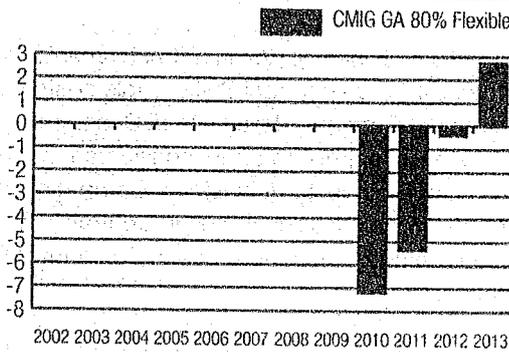
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI FONDO CMIG GA 80% FLEXIBLE

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	1,89%	1,90%	1,87%

Retrocessioni ai distributori

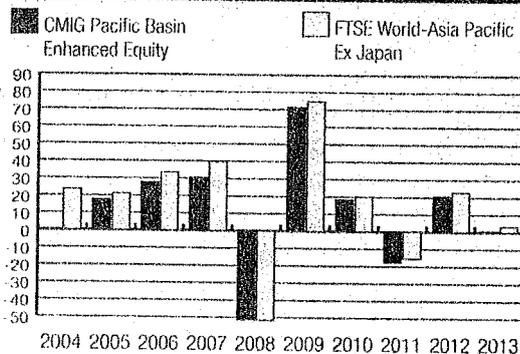
La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

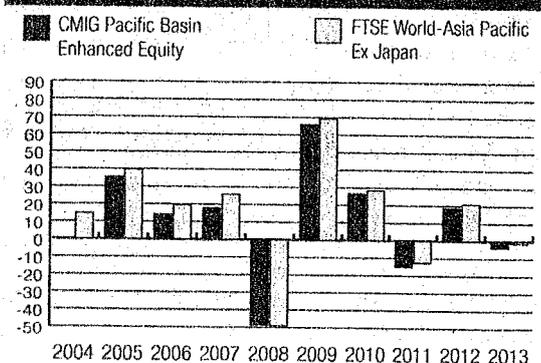
DATI PERIODICI FONDO CMIG PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY

Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	1,43%	1,51%	1,47%

Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 19,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento Il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "MF". Sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it è giornalmente pubblicato anche il Prezzo di Acquisto delle suddette Quote.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 7 luglio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 11 luglio 2014.

La Proposta d'Investimento denominata CMIG Mix è offerta da aprile 2009.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola



Clerical Medical Freedom Plus

CONDIZIONI DI CONTRATTO

1. OGGETTO E DURATA DEL CONTRATTO

1.1 Clerical Medical Freedom Plus è un prodotto assicurativo di tipo unit-linked a scadenza, ai sensi del quale a fronte dell'impegno da parte dell'Investitore-Contraente al pagamento di Premi Ricorrenti e di eventuali Premi Aggiuntivi facoltativi, la Compagnia si impegna al pagamento delle prestazioni meglio descritte nei successivi articoli 3 e 9, il cui valore è direttamente collegato al valore delle Quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli di seguito indicati:

CMIG GA 70% Flexible

CMIG GA 80% Flexible

CMIG Multi-Assets Global

CMIG Euro Currency Reserve

CMIG US Dollar Currency Reserve

CMIG Euro Bond

CMIG US Bond

CMIG European Enhanced Equity

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

CMIG US Enhanced Equity

CMIG Japan Enhanced Equity

CMIG Euro Cautious Managed

CMIG Euro Balanced Managed

CMIG Euro Adventurous Managed

1.2 I termini e le condizioni che regolano i Fondi Interni sopra elencati sono contenute nel Regolamento dei Fondi Interni.

1.3 L'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio finanziario derivante dall'andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Interni in cui sono investiti i Premi pagati, determinato da possibili variazioni negative del valore delle attività finanziarie che le quote rappresentano.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

1.4 Il Contratto è emesso dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited.

1.5 Il Contratto può essere sottoscritto anche da 2 Investitori-Contraenti e possono essere designati fino ad un massimo di 6 Assicurati. Alla Data di Decorrenza l'Assicurato Rilevante non deve aver compiuto 75 anni. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera Rilevante l'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta al primo decesso e l'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta all'ultimo decesso. In ogni caso alla Data di Scadenza del Contratto, l'Assicurato Rilevante non deve aver compiuto 96 anni. Inoltre, all'atto di sottoscrizione del modulo di proposta, gli assicurati devono aver compiuto 18 anni.

Ai fini della sottoscrizione del Contratto è inoltre necessario che siano rispettate le seguenti condizioni:

- (a) Gli Investitori-Contraenti abbiano compiuto 18 anni all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta;
- (b) Gli Investitori-Contraenti non abbiano compiuto 76 anni al termine del periodo durante il quale sono corrisposti i premi ("Periodo di Pagamento dei Premi");
- (c) Gli Investitori-Contraenti siano fiscalmente residenti in Italia.

Nel caso in cui il Contratto sia sottoscritto da due Investitori-Contraenti si applicano le seguenti disposizioni:

- (i) i diritti derivanti dal Contratto devono essere esercitati congiuntamente da entrambi gli Investitori-Contraenti;
- (ii) all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta vengono identificati il Primo Investitore-Contraente ed il Secondo Investitore-Contraente e, contestualmente, il Secondo Investitore-Contraente elegge domicilio, per qualsivoglia finalità connessa al Contratto, presso il domicilio eletto dal Primo Investitore-Contraente ed indicato a tal scopo nel Modulo di Proposta;
- (iii) fermo restando il diritto di ciascuno di richiedere informazioni direttamente alla Compagnia secondo quanto disposto alla Parte I, sezione A paragrafo 4 del Prospetto d'Offerta e l'obbligo della stessa di dare risposta a tali richieste nei termini ivi previsti, ogni obbligo informativo gravante sulla Compagnia, si intende assolto con l'invio delle relative informazioni e/o comunicazioni al domicilio eletto dagli Investitori-Contraenti ai sensi del precedente punto (ii);
- (iv) tutti i pagamenti da parte della Compagnia saranno effettuati sul conto corrente intestato ad uno dei due Investitori-Contraenti o ad entrambi come indicato nella relativa richiesta di pagamento.

Il Contratto può avere una durata minima di 10 anni e una durata massima di anni 78. In ogni caso, il Contratto cessa nel momento in cui il valore dell'imposta di bollo eventualmente dovuta allo Stato italiano risulta pari o superiore al Valore di Riscatto da corrispondere all'Investitore-Contraente. Nei successivi 30 giorni, la Compagnia comunica l'avvenuta cessazione all'Investitore - Contraente. Per effetto della cessazione del Contratto, la Compagnia liquida l'imposta di bollo allo Stato italiano e nulla è dovuto all'Investitore - Contraente.

1.6 Le presenti Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, ed il Certificato di Contratto ("Documenti di Contratto") contengono tutte le condizioni contrattuali che regolano il rapporto contrattuale tra l'Investitore-Contraente indicato nel Certificato di Contratto e Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical" o la "Compagnia"). Per la definizione dei termini che appaiono in lettere maiuscole si prega di far riferimento al glossario, ove non altrimenti definiti nelle presenti Condizioni di Contratto, con la precisazione che i termini definiti al singolare si intendono riferiti anche al plurale e viceversa.

I termini definiti nei Documenti di Contratto avranno lo stesso significato indicato in qualsiasi altro documento del Contratto, salva ogni diversa espressa indicazione.

2. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

2.1 La stipula del Contratto può essere effettuata esclusivamente mediante la sottoscrizione da parte dell'Investitore-Contraente dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari.

2.2 Il Contratto, salvo quanto previsto al successivo art. 2.6 delle presenti Condizioni di Contratto, si considera concluso alla Data di Decorrenza; che corrisponde al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

- (a) l'incasso del primo Premio Ricorrente;
- (b) il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio;

(c) tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

2.3 La Compagnia investirà il primo Premio Ricorrente nei Fondi Interni, secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza, secondo i termini e le condizioni di cui al successivo articolo 5.

2.4 Il Contratto sarà efficace dalla mezzanotte della Data di Decorrenza indicata nel Certificato di Contratto.

2.5 Entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalla Data di Investimento del primo Premio Ricorrente, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento del Premio ed il Certificato di Contratto contenente i termini e le condizioni principali del Contratto.

2.6 La Compagnia si riserva il diritto di non accettare il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, la Compagnia restituirà all'Investitore-Contraente il premio già versato da quest'ultimo non oltre 30° giorno successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

- (a) Incasso del primo Premio Ricorrente
- (b) il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato; e
- (c) tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla restituzione i cui dati identificativi sono indicati nel Modulo di Proposta. In nessun caso la restituzione del premio sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Prestazione a Scadenza

3.1 Il Contratto prevede una Prestazione alla Data di Scadenza del Contratto ("Prestazione a Scadenza"). La Prestazione a Scadenza è pari al numero delle Quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di Scadenza.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto il contraente/beneficiario può ottenere a Scadenza un importo inferiore Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Prestazione in Caso di Decesso

3.2 Il Contratto prevede una Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato Rilevante ("Evento Assicurato").

3.3 Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati, qualora l'Investitore-Contraente abbia optato nel Modulo di Proposta per l'opzione "primo decesso" (Assicurazione congiunta, primo decesso), l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre nel caso in cui abbia optato per l'opzione "ultimo decesso" (Assicurazione congiunta, ultimo decesso), l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

3.4 Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, è prescritto il pagamento di un capitale al/i Beneficiario/i pari al 100% del Valore del Contratto più il valore minore tra l'importo risultante dalla maggiorazione dell'1% del Valore del Contratto ed Euro 500.000.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio

3.5 La Prestazione in Caso di Decesso sarà maggiorata di una Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio se il decesso dell'Assicurato Rilevante, al verificarsi del quale la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta, sia la conseguenza esclusiva di lesioni corporali direttamente provocate da cause esterne, violente, obiettivamente constatabili e fortuite e si verifichi entro 90 giorni dal momento in cui l'Assicurato ha subito tali lesioni. La Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio è pari al minor valore tra l'importo risultante dalla maggiorazione del 10% della Prestazione in Caso di Decesso e l'importo di Euro 100.000. In ogni caso la somma della Prestazione in Caso di Decesso e della Prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non potrà essere superiore al 100% del Valore del Contratto più Euro 500.000.

3.6 La prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non sarà corrisposta se l'evento si verifica:

- (a)** dopo il compimento del 75° anno di età da parte dell'Assicurato;
- (b)** per via o a seguito di una lesione auto-inflitta o deliberatamente provocata dall'Assicurato, o
- (c)** a causa di un consumo eccessivo di sostanze alcoliche o di assunzione di sostanze velenose o farmaci ad eccezione di quelli ad uso terapeutico; o
- (d)** partecipando ad attività sportive o passatempi pericolosi, inclusi (ma senza limitare questa definizione generica alle attività qui di seguito elencate) l'alpinismo, gli sport subacquei, le gare di velocità di ogni tipo, il paracadutismo e lo skydiving e l'uso di veicoli aerei al di fuori dei casi in cui l'Assicurato lo faccia in qualità di passeggero pagante che viaggi su un volo di linea o su una rotta operata da servizi charter riconosciuti che offrano voli da a aeroporti abilitati al traffico aereo; o
- (e)** come conseguenza diretta di fatti di guerra, invasioni, attività militari nemiche, ostilità o operazioni belliche (che sia o non sia stato dichiarato uno stato di guerra), di guerra civile, di ammutinamento, di tumulti popolari che assumano le proporzioni di un'insurrezione popolare, di insurrezioni militari, di rivolta, di sommossa, di regime militare, di esercizio di potere usurpato o di qualsiasi atto violento posto in essere da persone che agiscano per conto o in collegamento con qualsiasi organizzazione volta a rovesciare o influenzare attraverso atti di forza, terrorismo o violenza qualsiasi governo o autorità governativa.

3.7 Al fine di richiedere il pagamento della Prestazione in Caso di Decesso per Infortunio, il Beneficiario dovrà presentare documentazione ufficiale comprovante la causa del decesso dell'Assicurato Rilevante.

3.8 Ai fini del calcolo della Prestazione in Caso di Decesso, il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto sarà quello stabilito alla Data di Disinvestimento.

3.9 Al momento del pagamento della Prestazione in Caso di Decesso e dell'eventuale Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, tutti gli obblighi a carico della Compagnia derivanti dal Contratto si considereranno adempiuti ed il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

3.10 Non è prevista la sospensione della copertura in Caso di Decesso.

4. PREMI E MODALITÀ DI PAGAMENTO

4.1 Con la sottoscrizione del Modulo di Proposta, l'Investitore-Contraente si impegna a versare alla Compagnia i Premi Ricorrenti in Euro ("Valuta del Contratto") per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Periodo di Pagamento dei Premi non potrà essere inferiore alla durata minima del Contratto pari a 10 anni, fermo restando che il termine del Periodo di Pagamento dei Premi, dovrà essere precedente rispetto al compimento del 76° anno di età da parte di ciascuno degli Investitori-Contraenti.

4.2 L'Investitore-Contraente dovrà altresì scegliere, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. Nel corso del Periodo di Pagamento dei Premi sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta inviando una richiesta scritta alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

4.3 La variazione della Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta dall'Investitore-Contraente potrà essere effettuata esclusivamente in corrispondenza dell'anniversario della frequenza di pagamento inferiore. Ad esempio una Frequenza di Pagamento mensile, trimestrale o semestrale, può essere variata in annuale solo ad ogni anniversario annuale (dal momento che il pagamento annuale è quello meno frequente) mentre una Frequenza di Pagamento semestrale può essere convertita in mensile solo all'anniversario semestrale (dal momento che la Frequenza di Pagamento semestrale è inferiore rispetto a quella mensile). Nello specifico, se un Investitore-Contraente ha sottoscritto un piano di versamenti a frequenza mensile e dopo il versamento di 8 mensilità decida di convertirlo in annuale dovrà procedere con il pagamento mensile fino alla dodicesima mensilità inclusa e solo a partire dal versamento successivo la frequenza sarà convertita in annuale. Se invece un Investitore-Contraente ha sottoscritto un piano di versamenti a frequenza semestrale e vuole convertirlo in mensile, la conversione diventerà attiva a partire dal mese seguente il successivo anniversario semestrale. Qualora l'Investitore-Contraente richieda di modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi, anche l'importo del Premio Ricorrente esigibile sarà modificato proporzionalmente. Per esempio, sostituendo una Frequenza di Pagamento dei Premi annuale con una mensile, il Premio mensile corrisponderà a un dodicesimo dell'importo del precedente Premio annuale.

4.4 L'importo minimo dei Premi Ricorrenti alla Data di Decorrenza del Contratto in funzione della Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta dovrà essere pari a:

Frequenza di Pagamento Premi	Importo minimo dei Premi
Premio annuale	€ 1.800
Premio semestrale	€ 900
Premio trimestrale	€ 450
Premio mensile	€ 150

4.5 In qualsiasi momento dopo la conclusione del contratto l'Investitore-Contraente ha la facoltà di versare Premi Aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 800 ciascuno, purchè tutti i Premi Ricorrenti dovuti siano stati regolarmente versati e salvo quanto previsto ai successivi articoli 6.2 e 6.3.

4.6 Tutti i Premi Ricorrenti, ad eccezione del primo Premio Ricorrente e di eventuali Premi Aggiuntivi, dovranno essere pagati a mezzo addebito diretto SEPA da un conto corrente bancario intestato all'Investitore-Contraente, salvo diverso accordo con la Compagnia.

4.7 In caso di estinzione del suddetto conto corrente bancario, l'Investitore-Contraente dovrà autorizzare la Compagnia a riscuotere i Premi Ricorrenti su un nuovo conto corrente dell'Investitore-Contraente almeno 10 giorni lavorativi prima della successiva Data di Pagamento dei Premi.

4.8 Il primo Premio Ricorrente e ciascun Premio Aggiuntivo dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario esclusivamente addebitati su un conto bancario intestato all'Investitore-Contraente, salvo diverso accordo con la Compagnia, in favore di un conto bancario intestato alla Compagnia.

4.9 Ogni Premio Ricorrente indicato nel Certificato di Contratto (ed ogni eventuale aumento dei Premi) dovrà essere pagato per intero alla rispettiva Data di Pagamento.

5. INVESTIMENTO DEI PREMI IN QUOTE DEI FONDI INTERNI - QUOTE FEDELTA'

5.1 Il primo Premio Ricorrente sarà investito dalla Compagnia in Quote di uno o più Fondi Interni secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza.

5.2 Tutti gli altri Premi Ricorrenti saranno investiti dalla Compagnia nelle Quote di uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente e secondo le proporzioni indicate il quarto Giorno Lavorativo successivo alla data di incasso dell'importo di ciascun Premio da parte della Compagnia (la "Data d'Investimento").

5.3 Il Contratto può essere collegato ad un massimo di 5 Fondi Interni. Alla Data di Decorrenza la misura minima di investimento in ciascun Fondo Interno non può essere inferiore al 20% di ciascun Premio Ricorrente.

5.4 In qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente Clerical Medical potrà variare la ripartizione dell'investimento tra i Fondi Interni in relazione ai Premi Ricorrenti e agli eventuali Premi Aggiuntivi pagati successivamente a tale richiesta, alle seguenti condizioni: (i) che il Contratto rimanga collegato complessivamente a non più di 5 Fondi Interni e che la misura minima di investimento in ciascuno Fondo non sia inferiore al 20% di ciascun Premio Ricorrente o Aggiuntivo e (ii) che i Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente per l'investimento siano disponibili alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia. Tale richiesta dovrà essere inviata alla Sede Secondaria della Compagnia in conformità a quanto previsto dall'articolo 10 delle presenti Condizioni di Contratto.

5.5 Il numero di Quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo investito in ciascun Fondo Interno per il Prezzo di Acquisto delle Quote del relativo Fondo Interno calcolato alla Data di Investimento.

5.6 Durante i primi 18 (diciotto) mesi dalla Data di Decorrenza ("Periodo di allocazione Iniziale delle Quote"), i Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente saranno convertiti in Quote dei Fondi Interni selezionati dal medesimo mediante indicazione nel Modulo di Proposta definite "Quote Iniziali". Il Tasso di allocazione dei Premi in Quote iniziali dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente è pari al 100%. Le stesse modalità saranno applicate qualora l'Investitore-Contraente abbia optato per l'Opzione di Aumento Automatico del Premio o per l'Opzione di Aumento Standard del Premio di cui all'articolo 8 che segue. In tal caso, la differenza tra l'importo originario del Premio Ricorrente e l'importo aumentato verrà convertita in Quote Iniziali per un periodo di 18 mesi a partire dalla data dell'aumento dell'importo originario del Premio Ricorrente.

5.7 Al termine del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, i Premi Ricorrenti successivi saranno investiti in Quote di uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente e a tali investimenti non sarà applicato il Costo di gestione del Contratto (le "Quote di Accumulazione").

5.8 Il Tasso di allocazione totale dei Premi alle Quote di Accumulazione varia a seconda dell'ammontare del Premio pagato in base alla seguente tabella:

Importo del Premio	Tasso di allocazione in euro	Tasso di allocazione extra	Tasso di allocazione Totale
Inferiore a 500 al mese	100%	0%	100%
Da 500 a 999,99 al mese	100%	2,5%	102,5%
Da 1.000 al mese	100%	4%	104%
Inferiore a 1.500 a trimestre	100%	0%	100%
Da 1.500 a 2.999,99 a trimestre	100%	2,5%	102,5%
Da 3.000 a trimestre	100%	4%	104%
Inferiore a 3.000 a semestre	100%	0%	100%
Da 3.000 a 5.999,99 a semestre	100%	2,5%	102,5%
Da 6.000 a semestre	100%	4%	104%
Inferiore a 6.000 all'anno	100%	0%	100%
Da 6.000 a 11.999,99 all'anno	100%	2,5%	102,5%
Da 12.000 all'anno	100%	4%	104%

5.9 Gli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente verranno investiti esclusivamente in Quote di Accumulazione ad un Tasso di Allocazione del 100%.

5.10 Alla 10° ricorrenza annuale del Contratto, e anche alla 15° qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni, la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un determinato numero di Quote di Accumulazione dei Fondi Interni collegati al Contratto, denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei soli Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un'importo equivalente al 2.5% del Valore delle Quote attribuite al Contratto allo scadere della 10° e della 15° ricorrenza annuale del Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) saranno attribuite al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

- (a) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia mai esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi Ricorrenti prevista dall'art 6.2 delle Condizioni di Contratto e tutti i Premi Ricorrenti dovuti siano stati regolarmente versati;
- (b) dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente non abbia interrotto in modo definitivo il versamento dei Premi Ricorrenti così come previsto all'art 6.3 delle Condizioni di Contratto e non abbia ripristinato il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti così come previsto nell'art 6.4 delle Condizioni di Contratto; e
- (c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 3.000.

5.11 Gli eventuali Premi Aggiuntivi saranno investiti in Quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente nel rispetto della proporzione esistente tra i vari Fondi al momento della richiesta, salvo che l'Investitore-Contraente non richieda per iscritto una ripartizione diversa alla Data d'Investimento successiva alla data di ricevimento della richiesta di pagamento di ciascun Premio Aggiuntivo e di incasso dell'importo del medesimo da parte della Compagnia.

5.12 **Nel caso in cui uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente non fossero disponibili nel momento dell'investimento del Premio Aggiuntivo, Clerical Medical informerà per iscritto l'Investitore-Contraente, indicando uno o più Fondi Interni con caratteristiche simili ai Fondi Interni non più disponibili. In questo caso, l'Investitore-Contraente dovrà, entro 15 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della Compagnia, provvedere a fornire alla Compagnia istruzioni scritte sull'investimento del Premio Aggiuntivo indicando uno o più Fondi Interni tra quelli messi a disposizione dalla Compagnia o, in alternativa, richiedendo la restituzione del Premio Aggiuntivo. In mancanza di istruzioni scritte entro il termine indicato, la Compagnia provvederà automaticamente e senza ulteriore preavviso ad effettuare l'investimento verso il Fondo e/o i Fondi indicati nella comunicazione inviata all'Investitore-Contraente di cui al presente paragrafo.**

5.13 L'Investitore-Contraente può richiedere che i Premi Ricorrenti o i Premi Aggiuntivi successivi vengano investiti in nuovi Fondi Interni istituiti dalla Compagnia successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contraente delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto d'offerta aggiornato e delle relative modifiche al Regolamento dei Fondi Interni.

5.14 La Compagnia si riserva il diritto di liquidare uno o più Fondi Interni disponibili e/o decidere di rendere alcuni Fondi non più disponibili per ulteriori allocazioni di quote.

Qualora un Fondo Interno dovesse essere liquidato, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto con 3 mesi di anticipo a tutti gli Investitori-Contraenti i cui Contratti sono collegati a tale Fondo.

Gli Investitori-Contraenti avranno facoltà, senza l'applicazione di nessun costo, di trasferire le Quote detenute nel Fondo Interno destinato ad essere liquidato in Quote di qualsiasi altro Fondo Interno in relazione al Contratto nei medesimi termini e limiti previsti dalle Condizioni di Contratto.

Le Quote da disinvestire da uno o più Fondi Interni e da investire in uno o più Fondi Interni, indicati dall'Investitore-Contraente, saranno valutate al Prezzo di Vendita alla Data di Disinvestimento in seguito al ricevimento della relativa richiesta scritta firmata dall'Investitore-Contraente.

Se la Compagnia non dovesse ricevere alcuna indicazione specifica di trasferimento da parte dell'Investitore-Contraente entro i 3 mesi di preavviso indicati nel presente articolo, avrà il diritto di trasferire automaticamente la totalità delle Quote dal Fondo Interno che verrà liquidato nelle Quote di un altro Fondo collegato al Contratto con caratteristiche analoghe al Fondo liquidato trasmettendo comunicazione scritta al Contraente al fine di

illustrare gli effetti che tale transazione comporta sulla posizione del medesimo. In caso di assenza di Fondi con caratteristiche analoghe tra quelli disponibili all'interno del Contratto, le Quote del Fondo Interno che verranno chiuse saranno investite nel fondo interno CMIG Euro Currency Reserve.

Qualora la Compagnia decidesse di non rendere più disponibile un Fondo Interno per l'allocazione di ulteriori Quote, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto a tutti gli Investitori-Contraenti i cui Contratti sono collegati a tale Fondo. Gli Investitori-Contraenti avranno facoltà di indicare il Fondo Interno, tra quelli collegati al Contratto, nelle cui Quote saranno investiti i successivi Premi Ricorrenti previsti dal Contratto. Se la Compagnia non dovesse ricevere alcuna indicazione specifica in relazione all'allocazione dei successivi Premi Ricorrenti, avrà il diritto di investire i medesimi nelle Quote di un altro Fondo collegato al Contratto con caratteristiche analoghe al Fondo non più disponibile per ulteriori allocazioni di Quote. In caso di assenza di Fondi con caratteristiche analoghe tra quelli disponibili all'interno del Contratto, i successivi Premi Ricorrenti verranno investiti nel fondo interno CMIG Euro Currency Reserve.

6. MANCATO VERSAMENTO DEI PREMI

6.1 Il mancato pagamento di un Premio Ricorrente dovuto entro 90 giorni dalla Data di Pagamento dei Premi durante i primi tre anni di Durata del Contratto o la comunicazione scritta dall'Investitore-Contraente ed inviata alla Compagnia dell'intenzione di sospendere in modo definitivo il pagamento dei Premi durante i primi tre anni di Durata del Contratto costituiscono una manifestazione per fatti concludenti della volontà dell'Investitore-Contraente di riscattare il Contratto. Pertanto, la Compagnia tratterà tali ipotesi alla stregua delle richieste di Riscatto Totale del Contratto di cui all'art. 9 e, pertanto, verserà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.

6.2 Dopo la terza ricorrenza annuale del Contratto, in qualsiasi momento l'Investitore-Contraente potrà informare per iscritto Clerical Medical, con preavviso di almeno un mese, dell'intenzione di sospendere il pagamento dei Premi, indicando la data dalla quale intende far ripartire il piano di pagamento ("Opzione di Sospensione dei Premi"). La suddetta opzione può essere esercitata anche più volte ma esclusivamente dall'Investitore-Contraente che abbia regolarmente pagato i Premi Ricorrenti dovuti fino alla data di esercizio dell'Opzione e non può essere concessa per periodi superiori ad un anno. In tal caso Clerical Medical garantirà la copertura assicurativa per il Caso di Decesso dell'Assicurato. Si specifica che, durante il periodo in cui il pagamento dei Premi è sospeso per effetto dell'esercizio dell'Opzione di Sospensione dei Premi, non potrà essere effettuato il versamento di Premi Aggiuntivi.

6.3 Qualora, dopo il terzo anniversario del Contratto, l'Investitore-Contraente: (i) non dovesse provvedere al versamento di un Premio Ricorrente entro 90 giorni dalla Data di Pagamento Premi senza aver comunicato preventivamente a Clerical Medical la propria intenzione di esercitare l'Opzione di Sospensione dei Premi, oppure (ii) comunicasse a Clerical Medical la propria intenzione di interrompere in modo definitivo il versamento dei Premi, oppure (iii) dopo aver esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi, non dovesse, al termine del periodo di sospensione, ripristinare il versamento dei Premi; il Contratto rimarrà in vigore alle stesse condizioni senza possibilità di effettuare il versamento di Premi Aggiuntivi.

In caso di mancato pagamento dei premi di cui ai punti (i), (ii) e (iii) che precedono, così come previsto al successivo art. 11, i costi del Contratto continuano ad applicarsi e pertanto in conseguenza di ciò il Valore del Contratto potrebbe ridursi nel tempo ed, in talune ipotesi, potrebbe addirittura azzerarsi.

In tale ultima circostanza (i.e. Valore del Contratto pari a zero) il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti e la Compagnia non sarà più obbligata a corrispondere la Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato e la Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio.

Conseguentemente, in tali ipotesi, al fine di salvaguardare il Valore del Contratto, risponde al miglior interesse degli Investitori-Contraenti che gli stessi inviino alla Compagnia una richiesta di Riscatto Totale ai sensi del successivo art. 9. La Compagnia informerà prontamente gli Investitori-Contraenti di tale opportunità al verificarsi di quanto indicato ai punti (i), (ii) e (iii) che precedono.

Al fine di consentire agli Investitori-Contraenti di assumere una decisione in merito, viene riportato nelle tabelle seguenti, a titolo esemplificativo, l'evoluzione del Valore del Contratto e del Valore di Riscatto (cfr. art. 9 - 11.4) al verificarsi di quanto indicato ai punti (i), (ii) e (iii) che precedono. Questi esempi presentano diverse combinazioni di importo di Premio Ricorrente annuale, di durata di Periodo Pagamento Premi (che negli esempi coincide con la Durata del Contratto) e di annualità in cui viene interrotto definitivamente il versamento dei Premi.

Esempio 1:

Premio annuo: € 1.800

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 20 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

Interruzione definitiva del versamento dei Premi: alla fine del 3° anno

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	1.573,58	485,65	30,9%
2	3.134,96	1.578,69	50,4%
3	4.734,32	3.285,15	69,4%
4	4.663,49	3.318,32	71,2%
5	4.596,35	3.352,21	72,9%
6	4.532,77	3.386,83	74,7%
7	4.472,63	3.422,20	76,5%
8	4.415,81	3.458,34	78,3%
9	4.362,21	3.495,27	80,1%
10	4.311,73	3.532,99	81,9%
11	4.264,26	3.571,53	83,8%
12	4.219,71	3.610,91	85,6%
13	4.177,99	3.651,15	87,4%
14	4.139,01	3.692,25	89,2%
15	4.102,70	3.734,25	91,0%
16	4.068,96	3.777,16	92,8%
17	4.037,72	3.821,01	94,6%
18	4.008,91	3.865,80	96,4%
19	3.982,47	3.911,56	98,2%
20	3.958,32	3.958,32	100,0%

Esempio 2:

Premio annuo: € 1.800

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 20 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

Interruzione definitiva del versamento dei Premi: alla fine del 10° anno

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	1.573,58	485,65	30,9%
2	3.134,96	1.578,69	50,4%
3	4.734,32	3.285,15	69,4%
4	6.372,25	5.027,07	78,9%
5	8.049,33	6.805,19	84,5%
6	9.766,18	8.620,24	88,3%
7	11.523,44	10.473,01	90,9%
8	13.321,75	12.364,28	92,8%
9	15.161,79	14.294,84	94,3%
10	17.044,26	16.265,52	95,4%
11	17.261,12	16.568,39	96,0%
12	17.486,38	16.877,59	96,5%
13	17.720,08	17.193,24	97,0%
14	17.962,24	17.515,48	97,5%
15	18.212,89	17.844,45	98,0%
16	18.472,08	18.180,28	98,4%
17	18.739,85	18.523,13	98,8%
18	19.016,26	18.873,14	99,2%
19	19.301,37	19.230,46	99,6%
20	19.595,24	19.595,24	100,0%

Esempio 3:

Premio annuo: € 10.000

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 15 anni

6) Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

Interruzione definitiva del versamento dei Premi: alla fine del 3° anno

ni *Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	8.903,47	3.744,12	42,1%
2	17.856,00	10.656,71	59,7%
3	27.144,40	20.582,21	75,8%
4	26.925,38	20.983,59	77,9%
5	26.730,78	21.393,54	80,0%
6	26.559,99	21.812,25	82,1%
7	26.412,42	22.239,90	84,2%
8	26.287,51	22.676,67	86,3%
9	26.184,74	23.122,77	88,3%
10	26.518,94	23.993,75	90,5%
11	26.467,58	24.467,73	92,4%
12	26.437,12	24.951,82	94,4%
13	26.427,12	25.446,25	96,3%
14	26.437,21	25.951,23	98,2%
15	26.467,00	26.467,00	100,0%

Esempio 4:

Premio annuo: € 10.000

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 15 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

Interruzione definitiva del versamento dei Premi: alla fine del 10° anno

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	8.903,47	3.744,12	42,1%
2	17.856,00	10.656,71	59,7%
3	27.144,40	20.582,21	75,8%
4	36.655,77	30.713,98	83,8%
5	46.393,57	41.056,34	88,5%
6	56.361,38	51.613,64	91,6%
7	66.562,88	62.390,35	93,7%
8	77.001,89	73.391,05	95,3%
9	87.682,34	84.620,38	96,5%
10	100.836,24	98.311,05	97,5%
11	102.327,71	100.327,86	98,0%
12	103.872,10	102.386,81	98,6%
13	105.469,66	104.488,79	99,1%
14	107.120,67	106.634,70	99,5%
15	108.825,44	108.825,44	100,0%

Si segnala all'Investitore-Contraente che gli esempi di cui sopra hanno il solo scopo di rappresentare il Valore di un Contratto campione. I Valori di cui sopra non sono in ogni caso applicabili ad altri contratti, in quanto il Valore del Contratto ed il Costo di Rimborso dipende, tra l'altro, dalla Durata del Contratto, dal Periodo Pagamento Premi, dall'entità dei Premi e dall'andamento degli attivi presenti nei Fondi Interni.

6.4 Nei casi di cui all'art. 6.3 l'Investitore-Contraente potrà chiedere alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi Ricorrenti purché:

- (a) la richiesta dell'Investitore-Contraente pervenga alla Sede Secondaria della Compagnia entro 13 mesi:
 - dall'ultimo mancato pagamento nei casi di cui ai punti (i) e (ii) dell'art. 6.3;
 - dal termine del periodo di sospensione indicato nell'Opzione di Sospensione dei Premi, nei casi di cui al punto (iii) dell'art. 6.3;
- (b) il Contraente effettui il pagamento di tutti i Premi Ricorrenti ancora dovuti in un'unica soluzione.

6.5 Qualora, verificatosi uno dei casi di cui all'art. 6.3 (i), (ii) o (iii), l'Investitore-Contraente non richieda alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi Ricorrenti ai sensi, nei termini e per gli effetti di cui al precedente art. 6.4, il Contratto rimarrà in vigore alle stesse condizioni ma non sarà più possibile:

- (a) ripristinare il piano di pagamento dei Premi Ricorrenti. Pertanto, non sarà più possibile versare Premi Ricorrenti, siano essi ancora dovuti e/o previsti dal piano di pagamento;
- (b) versare Premi Aggiuntivi.

6.6 Nel caso previsto dal precedente art. 6.5 i costi del Contratto continuano ad applicarsi e, pertanto, il Valore del Contratto potrebbe ridursi nel tempo ed, in talune ipotesi, potrebbe addirittura azzerarsi.

In tale ultima circostanza (i.e. Valore del Contratto pari a zero) il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti e la Compagnia non sarà più obbligata a corrispondere la Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato e la Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio.

Conseguentemente, in tali ipotesi, al fine di salvaguardare il Valore del Contratto, risponde al miglior interesse degli Investitori-Contraenti che gli stessi inviino alla Compagnia una richiesta di Riscatto Totale ai sensi del successivo art. 9. La Compagnia informerà prontamente gli Investitori-Contraenti di tale opportunità al verificarsi di quanto indicato all'art. 6.5.

7. VARIAZIONE TRANSNAZIONALE DI RESIDENZA E SEDE LEGALE DEL CONTRAENTE

7.1 Qualora, dopo la sottoscrizione del Contratto, l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei co-Contraenti) stabilisca la propria residenza fiscale al di fuori del territorio italiano dovrà informare per iscritto la Compagnia fornendo tutta la documentazione comprovante l'avvenuto trasferimento della residenza fiscale all'estero.

La ricezione da parte della Compagnia della suddetta comunicazione di variazione di residenza costituisce una manifestazione per fatti concludenti della volontà dell'Investitore-Contraente di riscattare il Contratto. Pertanto, la Compagnia tratterà tali ipotesi alla stregua delle richieste di Riscatto Totale del Contratto di cui all'art. 9 e, pertanto, verserà all'Investitore-Contraente il Valore del Contratto pari al prodotto tra il numero ed il Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto alla Data di Disinvestimento al quale non saranno applicati i Costi di Rimborso di cui al paragrafo 11.4.

Con il pagamento di tale importo il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

7.2 Ai fini dell'articolo 7.1. si considera "residente fiscalmente al di fuori del territorio italiano" chi abbia stabilito il centro dei propri interessi economici, familiari e sociali in un Paese Estero.

8. OPZIONI DI AUMENTO DEL PREMIO

8.1 L'importo dei Premi Ricorrenti indicato dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta potrà essere aumentato secondo le seguenti modalità.

8.2 L'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta può optare per un aumento automatico dei Premi che potrà essere pari al 5% o 7% annuo rispetto all'importo del Premio originariamente stabilito ("Opzione di Aumento Automatico del Premio"). In tal caso gli incrementi di Premio saranno automaticamente applicati ad ogni anniversario del Contratto. Se l'Investitore-Contraente sceglie l'opzione di Aumento Automatico del Premio, l'aumento automatico del Premio sarà applicato altresì su ogni eventuale successivo Aumento Standard del Premio che l'Investitore-Contraente richieda da calcolarsi ad ogni anniversario del Contratto al tasso di aumento scelto dall'Investitore-Contraente.

8.3 Inoltre, ad ogni Data di Pagamento Premi (a seconda della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta dall'Investitore-Contraente), ma non durante gli ultimi 18 mesi del Periodo di Pagamento dei Premi, l'Investitore-Contraente potrà richiedere alla Compagnia per iscritto di aumentare l'importo dei Premi Ricorrenti precedentemente indicato nel Modulo di Proposta ("Opzione di Aumento Standard del Premio").

8.4 Gli importi minimi di aumento dei Premi relativi all'Opzione di Aumento Standard del Premio sono attualmente quelli di seguito indicati, fermo restando che Clerical Medical si riserva il diritto di modificare tali importi nel corso del contratto:

Aumento Standard del Premio	Importo minimo
Premio annuale	€ 300
Premi semestrali	€ 150
Premi trimestrali	€ 75
Premi mensili	€ 25

La parte del Premio risultante dall'esercizio dell'Opzione di Aumento Standard del Premio può soltanto essere investita in quote di uno dei Fondi Interni disponibili nel momento in cui l'Opzione di Aumento Standard del Premio viene esercitata.

9. DIRITTO DI RISCATTO TOTALE O PARZIALE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Diritto di Riscatto Totale dell'Investitore-Contraente.

9.1 Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente (corredata dalla documentazione indicata nell'allegato A), ovvero in tutti i casi di manifestazione della volontà di riscattare il contratto per fatti concludenti (tra cui quelli previsti all'art. 6.1 e 7.1 del presente Contratto), la Compagnia liquiderà tutte le Quote ("Riscatto Totale") dei Fondi Interni collegate al Contratto e pagherà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.

9.2 La richiesta di Riscatto Totale, la comunicazione di sospensione definitiva di pagamento dei premi di cui all'art. 6.1, nonché la comunicazione relativa alla variazione della residenza fiscale di cui all'art. 7.1 dovranno essere inviate dall'Investitore-Contraente alla Compagnia mediante raccomandata a.r.. Al fine del pagamento del Valore di Riscatto Totale sarà rilevante la data di ricezione delle comunicazioni di cui al presente paragrafo 9.2 da parte della Compagnia ovvero, durante i primi 3 anni di Durata del Contratto, il 91° giorno successivo all'ultima Data di Pagamento dei Premi ("Data di Riscatto"). Tali date dovranno essere precedenti alla data in cui si verifica l'Evento Assicurato. Pertanto, qualora l'Evento Assicurato si verifichi dopo tali date, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente (o ai suoi eredi qualora l'Investitore-Contraente coincida con l'Assicurato) il Valore di Riscatto Totale del Contratto e non la Prestazione in Caso di Decesso.

9.3 Il Valore di Riscatto Totale del Contratto è uguale al prodotto tra il numero di Quote allocate nei Fondi Interni collegati al Contratto ed il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di Disinvestimento al netto dei Costi di rimborso di seguito indicati nell'articolo 11.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible, CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

9.4 Con il pagamento del Valore di Riscatto Totale il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

Diritto di Riscatto Parziale dell'Investitore-Contraente.

9.5 In seguito alla scadenza del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote (pari a 18 mesi dalla Data di Decorrenza), l'Investitore-Contraente può richiedere, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia corredata dalla documentazione indicata all'Allegato A alle Condizioni di Contratto, la liquidazione di alcune quote dei Fondi Interni collegate al Contratto ("Riscatto Parziale"). Durante il Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote (pari a 18 mesi dalla Data di Decorrenza) il Riscatto Parziale non può essere richiesto.

9.6 La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare l'importo complessivo del medesimo e le Quote dei Fondi Interni che dovranno essere disinvestite tenendo in considerazione che il Valore di Riscatto Parziale non potrà essere inferiore ad Euro 250 per ciascun Fondo Interno. In mancanza di tale indicazione la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi Interni in modo proporzionale. In seguito a ciascuna richiesta il Valore residuo delle Quote per Fondo Interno non potrà essere inferiore a Euro 2.000.

9.7 In caso di Riscatto Parziale, la Compagnia procederà, in un primo tempo, alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, alla cancellazione di Quote Iniziali. In quest'ultimo caso, verrà applicato un Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state liquidate per effetto del Costo di gestione del Contratto. Il Valore di Riscatto Parziale del Contratto è uguale al numero delle quote allocate nei Fondi Interni per i quali è stato esercitato il Riscatto Parziale alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo di Vendita ("Valore di Vendita") delle medesime alla suddetta data al netto dell'eventuale Costo di rimborso applicato in caso di insufficienza delle Quote di Accumulazione come indicato nell'articolo 11.4 che segue.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo di Vendita delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo di Vendita delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 11 (i.e. 11.1; 11.2; 11.3 e in caso di riscatto totale o parziale 11.4) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 11.6 e 11.7 delle Condizioni di Contratto. Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere a Scadenza/Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

9.8 In seguito al ricevimento di una richiesta di Riscatto Totale o Parziale da parte dell'Investitore-Contraente e contestualmente al pagamento del valore di Riscatto la Compagnia invierà un rendiconto della posizione assicurativa del medesimo, con l'indicazione del Prezzo di Vendita delle Quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto, la Data di Valorizzazione, il Valore di Riscatto Totale o Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente.

10. TRASFERIMENTO DI QUOTE TRA FONDI INTERNI (SWITCH)

10.1 Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento per investirele al relativo Prezzo di Vendita in Quote di altri Fondi Interni disponibili (Switch) selezionati dall'Investitore-Contraente alla medesima data alle seguenti condizioni:

- (a) che la Compagnia abbia ricevuto una richiesta scritta di trasferimento di Quote secondo le modalità di cui all'articolo 16.2. che segue;
- (b) che i Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente per il trasferimento siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- (c) che il Contratto rimanga collegato ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni disponibili ed almeno il 20% del Premio sia investito in ognuno dei Fondi Interni selezionati;
- (d) che successivamente al trasferimento, i Premi siano investiti in Quote dei Fondi Interni secondo le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-Contraente ma entro i limiti di cui alla lettera e) che segue. In mancanza di indicazioni da parte dell'Investitore-Contraente, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi Interni ai quali il Contratto è collegato al momento di ricezione della richiesta di trasferimento;
- (e) che l'importo minimo per ogni switch da un Fondo all'altro sia pari ad Euro 250 ed il Valore residuo del Fondo Interno di provenienza non sia inferiore ad Euro 2.000.

10.2 In relazione alle prime 12 richieste di switch per ogni anno di Durata del Contratto la Compagnia non applicherà alcun costo (gli switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico switch). Per ogni richiesta di switch ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà il Costo di Switch come di seguito indicato al paragrafo 11.5. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

10.3 In seguito a ciascun switch, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contrante una comunicazione contenente il numero ed il Prezzo di Vendita delle Quote disinvestite dal Fondo Interno di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle Quote investite nel Fondo Interno di destinazione ed il loro Prezzo di Vendita alla Data di Investimento.

11. COSTI DEL CONTRATTO

A) COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE CONTRAENTE

11.1 Costo relativo al disinvestimento delle quote dei Fondi Interni

L'impresa di assicurazione pubblica giornalmente sul proprio sito internet un Prezzo di Acquisto ed un Prezzo di Vendita delle Quote. Il Prezzo di Vendita, vale a dire il Prezzo a cui avverrà il disinvestimento delle Quote attribuite al Contratto alla data di riferimento (ferma restando l'applicazione degli altri costi di seguito esplicitati) è pari al 93% del Prezzo di Acquisto. Tale percentuale può essere arrotondata per difetto nella misura massima di un ulteriore 1%, con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino al 92% del Prezzo di Acquisto. Ne discende, a titolo esemplificativo e senza tener conto degli altri costi fissi di seguito indicati, che un acquisto di quote per un controvalore pari a 5.000 euro (Prezzo di Acquisto) in sede di disinvestimento equivale ad un controvalore di 4.650 euro (Prezzo di Vendita) alla stessa data arrotondabile per difetto fino ad un minimo di 4600 euro. Il costo di disinvestimento, implicito nella differenza tra Prezzo di Acquisto e Prezzo di Vendita e pari al 7% (incrementabile all'8%) del Prezzo di Acquisto, viene applicato alla Data di Disinvestimento, ossia tutte le volte in cui le Quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite dal Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia al fine di: (i) procedere al pagamento della Prestazione a Scadenza; (ii) procedere pagamento della Prestazione in caso di Decesso; (iii) dare corso ad una richiesta di Riscatto (Totale o Parziale); (iv) dare corso ad una richiesta di switch; in tale ultimo caso il costo di disinvestimento verrà addebitato una sola volta a valere sulle operazioni aventi ad oggetto le medesime Quote (pertanto, laddove sulle medesime Quote venga effettuata un'operazione di switch e, successivamente, venga presentata una richiesta di riscatto o di un secondo switch, il costo di disinvestimento verrà applicato una sola volta all'atto del primo disinvestimento e, pertanto una sola volta sul medesimo capitale).

Si specifica che tale costo di disinvestimento si aggiunge a (e non sostituisce) tutti gli altri costi previsti dal presente Contratto e di seguito specificati.

11.2 Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, sarà applicato un Costo di gestione annuale pari al 6% del Valore delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente e per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo verrà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto in maniera proporzionale e verrà calcolato sul Prezzo di Vendita alla data di addebito del costo.

11.3 Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente Oneri di Servizio pari a 3 euro, per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo di Vendita delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se a seguito di un Riscatto Totale, il numero di Quote di Accumulazione allocate al Contratto al momento del riscatto risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio dovuti fino al momento del riscatto, tali oneri saranno detratti dal Valore di Riscatto Totale.

11.4 Costo di rimborso del capitale prima della scadenza

Un Costo di rimborso sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto di cui all'art. 9 durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo di gestione del Contratto.

Il Costo di rimborso e' quindi calcolato applicando al Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del Riscatto, il Costo di gestione del contratto (pari al 6% annuale) per il periodo (calcolato in numero di anni e frazione di anno) intercorrente tra la data del riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi.

Si riporta di seguito la formula esplicativa per il calcolo del Costo di rimborso:

- a = costo di rimborso
- b = Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del riscatto
- 6% = costo di gestione del contratto annuale (vedi articolo 11.2)
- n = numero di anni e frazione di anno intercorrenti tra la Data di Riscatto ed il termine del Periodo Pagamento Premi

$$a = b - b*(1-6\%)^n$$

Di seguito si riporta a titolo esemplificativo una spiegazione della formula sopra indicata.

Nel caso di un Investitore-Contraente, che abbia sottoscritto un Contratto con Periodo di Pagamento dei Premi pari a 15 anni e frequenza mensile, in presenza di una Richiesta di Riscatto Totale del proprio Contratto dopo 42 mesi di versamenti e nel caso in cui abbia accumulato 10.000 Quote Iniziali nel fondo "x" e il Prezzo di Vendita del fondo "x" al momento del riscatto sia pari a € 5:

il Valore di Vendita delle Quote Iniziali al momento del riscatto è pari a : € 5 * 10.000 = € 50.000

$$n = 11.5 = (180 - 42) / 12$$

dove 180 è il numero di mesi totali del Periodo Pagamento dei Premi (15*12) e 42 è il numero di mesi per il quale è stato versato i premi.

Per cui il costo di rimborso è pari a:

$$\text{Costo di Rimborso} = 50.000 - 50.000*(1-6\%)^{11.5} = 50.000 - 24.544 = € 25.456$$

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale entro il Periodo di Pagamento Premi la Compagnia procederà alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, alla cancellazione di Quote Iniziali. Il Costo di rimborso pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state cancellate per effetto del Costo di gestione del Contratto, sarà applicato solo ove si proceda alla cancellazione della Quote Iniziali per insufficienza delle Quote di Accumulazione. Nel caso in cui non si renda necessario procedere alla Cancellazione di Quote Iniziali, il Costo di rimborso non sarà applicato.

Con finalità di maggiore chiarezza negli esempi seguenti vengono riportate delle tabelle indicanti il Valore di Riscatto Totale espresso in termini percentuali del Valore del Contratto in funzione dell'anno in cui è effettuato il Riscatto. Questi esempi presentano diverse combinazioni di importo di Premio Ricorrente annuale e di Periodo Pagamento Premi (che negli esempi coincide con la Durata del Contratto).

Esempio 1:

Premio annuo: € 1.800

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 10 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Riscatto al termine dell'anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	1.573,58	901,66	57,3%
2	3.134,96	2.230,33	71,1%
3	4.734,32	3.951,47	83,5%
4	6.372,25	5.708,40	89,6%
5	8.049,33	7.501,86	93,2%
6	9.766,18	9.332,61	95,6%
7	11.523,44	11.201,42	97,2%
8	13.321,75	13.109,09	98,4%
9	15.161,79	15.056,43	99,3%
10	17.044,26	17.044,26	100,0%

Esempio 2:

Premio annuo: € 1.800

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 20 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Riscatto al termine dell'anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	1.573,58	485,65	30,9%
2	3.134,96	1.578,69	50,4%
3	4.734,32	3.285,15	69,4%
4	6.372,25	5.027,07	78,9%
5	8.049,33	6.805,19	84,5%
6	9.766,18	8.620,24	88,3%
7	11.523,44	10.473,01	90,9%
8	13.321,75	12.364,28	92,8%
9	15.161,79	14.294,84	94,3%
10	17.044,26	16.265,52	95,4%
11	18.969,87	18.277,14	96,3%
12	20.939,36	20.330,56	97,1%
13	22.953,50	22.426,65	97,7%
14	25.013,05	24.566,29	98,2%
15	27.118,83	26.750,39	98,6%
16	29.271,65	28.979,86	99,0%
17	31.472,38	31.255,66	99,3%
18	33.721,87	33.578,75	99,6%
19	36.021,02	35.950,11	99,8%
20	38.370,74	38.370,74	100,0%

Esempio 3:

Premio annuo: € 10.000

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 15 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Riscatto al termine dell'anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	8.903,47	3.744,12	42,1%
2	17.856,00	10.656,71	59,7%
3	27.144,40	20.582,21	75,8%
4	36.655,77	30.713,98	83,8%
5	46.393,57	41.056,34	88,5%
6	56.361,38	51.613,64	91,6%
7	66.562,88	62.390,35	93,7%
8	77.001,89	73.391,05	95,3%
9	87.682,34	84.620,38	96,5%
10	100.836,24	98.311,05	97,5%
11	112.058,11	110.058,25	98,2%
12	123.534,90	122.049,60	98,8%
13	135.271,05	134.290,18	99,3%
14	147.271,12	146.785,15	99,7%
15	163.528,32	163.528,32	100,0%

Esempio 4:

Premio annuo: € 3.600

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 10 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Riscatto al termine dell'anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	3.182,58	1.823,60	57,3%
2	6.340,36	4.517,82	71,3%
3	9.574,92	7.997,73	83,5%
4	12.887,44	11.549,99	89,6%
5	16.279,10	15.176,11	93,2%
6	19.751,15	18.877,63	95,6%
7	23.304,88	22.656,11	97,2%
8	26.941,59	26.513,16	98,4%
9	30.662,67	30.450,40	99,3%
10	35.246,24	35.246,24	100,0%

Esempio 5:

Premio annuo: € 3.600

Frequenza di Pagamento dei Premi: annuale

Periodo di Pagamento dei Premi e Durata del Contratto: 20 anni

Ipotesi di rendimento dell'investimento: 4% annuo, al lordo dei Costi Annuali del Fondo Interno (esplicitati all'art. 11.6)

Costo Annuale del Fondo Interno applicato: 1,85%*

* Questa simulazione è stata effettuata applicando il valore più alto di Costo Annuale del Fondo Interno tra quelli previsti dai Fondi Interni collegati al contratto (si veda tabella all'art. 11.6).

Riscatto al termine dell'anno	Valore del contratto	Valore di riscatto	Valore di riscatto in % del Valore del contratto
1	3.182,58	982,22	30,9%
2	6.340,36	3.204,96	50,5%
3	9.574,92	6.655,30	69,5%
4	12.887,44	10.177,33	79,0%
5	16.279,10	13.772,53	84,6%
6	19.751,15	17.442,44	88,3%
7	23.304,88	21.188,60	90,9%
8	26.941,59	25.012,59	92,8%
9	30.662,67	28.916,04	94,3%
10	35.246,24	33.677,32	95,5%
11	39.156,42	37.760,79	96,4%
12	43.155,65	41.929,11	97,2%
13	47.245,46	46.184,03	97,8%
14	51.427,45	50.527,36	98,2%
15	57.095,82	56.353,52	98,7%
16	61.496,00	60.908,13	99,0%
17	65.993,98	65.557,37	99,3%
18	70.591,55	70.303,22	99,6%
19	75.290,52	75.147,67	99,8%
20	80.092,78	80.092,78	100,0%

Si segnala all'Investitore-Contraente che gli esempi di cui sopra hanno il solo scopo di rappresentare a fini puramente esemplificativi il Costo di Rimborso di un Contratto campione. I Valori di cui sopra non sono in ogni caso applicabili ad altri contratti, in quanto il Costo di Rimborso dipende come sopra precisato, tra l'altro, dalla Durata del Contratto, dal Periodo Pagamento Premi e dall'ammontare dei Premi Ricorrenti versati.

11.5 Costo di Switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti allo switch, verrà addebitato un Costo di Switch pari a Euro 15 per ogni switch.

L'Investitore-Contraente può beneficiare fino a 12 switch gratuiti per ogni anno di Durata del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico switch. Si specifica che, in caso di switch, anche per le prime 12 richieste, la Compagnia disinvestirà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento e investirà - al Prezzo di Vendita - in Quote di altri Fondi Interni disponibili secondo le indicazioni fornite dall'Investitore-Contraente.

B) COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE CONTRAENTE

11.6 Costi Annuali sul Fondo Interno

Il costo è applicato sul Valore di Vendita di ciascun Fondo Interno ed è dedotto su base giornaliera in base al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

Fondi Interni	Oneri di gestione	Costo della garanzia prestata	Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)
CMIG GA 70% Flexible	1,20%	0,50%	0,15%
CMIG GA 80% Flexible	1,20%	0,50%	0,15%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%	n.d.	0,40%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%	n.d.	0,15%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%	n.d.	0,15%
CMIG Euro Bond	1,00%	n.d.	0,15%
CMIG US Bond	1,00%	n.d.	0,15%
CMIG European Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG US Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Japan Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Euro Cautious Managed	0,66%	n.d.	0,34%
CMIG Euro Balanced Managed	0,86%	n.d.	0,34%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,06%	n.d.	0,34%

(*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

11.7 Costi Variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione etc. dei Fondi stessi non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'Offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

C) ADEGUAMENTO COSTI

11.8 La Compagnia può aumentare i costi sopra descritti in linea con e nella massima misura della percentuale di aumento dell'Indice Britannico del Reddito Procapite. La base per l'aumento iniziale è Marzo 2014 e per i successivi aumenti la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente.

11.9 La Compagnia invierà all'Investitore-Contraente, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

11.10 Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione al Costo relativo al disinvestimento di quote dei Fondi Interni, ai Costi di gestione del Contratto, agli Oneri di Servizio ed ai Costi di rimborso riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

12. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI

12.1 L'Investitore-Contraente può designare uno o più Beneficiari del Contratto mediante indicazione del nominativo dei medesimi nell'apposita sezione C del Modulo di Proposta.

12.2 L'Investitore-Contraente può revocare la designazione del Beneficiario in qualsiasi momento. Tuttavia, la designazione diventa irrevocabile: (i) da parte degli eredi dopo il decesso dell'Investitore-Contraente; (ii) al verificarsi dell'Evento Assicurato, a condizione che il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio; (iii) qualora l'Investitore-Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di Revoca e il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio.

12.3 Nel caso di designazione di più Beneficiari, questi avranno diritto di ricevere pro-quota la Prestazione in Caso di Decesso al verificarsi dell'Evento Assicurato, salvo diverse istruzioni scritte dell'Investitore-Contraente.

12.4 Qualora la designazione di un beneficiario sia stata effettuata come irrevocabile o sia divenuta tale in seguito agli eventi di cui all'articolo 12.2, il beneficiario designato dovrà fornire il proprio consenso scritto nei seguenti casi: (i) designazione di un nuovo Beneficiario, (ii) richiesta da parte dell'Investitore-Contraente di Revoca della Proposta e di Recesso, (iii) richiesta di Riscatto Parziale o Totale, (iv) richiesta di Switch tra Fondi, (v) la cessione del Contratto o (vi) la costituzione di un pegno in relazione al medesimo.

12.5 Nel caso di più Investitori-Contraenti per lo stesso Contratto, la designazione o la Revoca di Beneficiario ai sensi del presente articolo 12 debbono essere richieste per iscritto congiuntamente da tutti gli Investitori-Contraenti.

12.6 Qualora il Beneficiario designato deceda durante la Durata della Contratto prima del verificarsi dell'Evento Assicurato, la designazione del Beneficiario si considera automaticamente revocata, in tal caso l'Investitore-Contraente potrà provvedere alla designazione di un nuovo Beneficiario.

Qualora l'Investitore-Contraente non provveda alla designazione di un nuovo Beneficiario, la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata all'Investitore-Contraente. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente e l'Assicurato Rilevante siano la stessa persona e l'Investitore-Contraente non provveda a tale designazione, la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata ai propri eredi legittimi.

13. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DEL CONTRATTO

13.1 L'Investitore-Contraente può costituire un pegno o un vincolo sul Contratto. Tali atti diventano efficaci solo quando la Compagnia, in seguito al ricevimento di una comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatta annotazione sul Certificato di Contratto o su apposita appendice del medesimo.

13.2 In caso di pegno e vincolo, la cessione, il Recesso ed il Riscatto del Contratto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio o vincolatario.

13.3 La cessione del Contratto a terzi da parte dell'Investitore-Contraente è ammessa solo previo consenso scritto della Compagnia che non verrà irragionevolmente negato. Pertanto, qualora l'Investitore-Contraente intenda cedere a terzi il Contratto, dovrà preventivamente darne comunicazione scritta alla Compagnia indicando i dati del potenziale cessionario e, in particolare:

- (a) in caso di persone fisiche, nome, cognome, data di nascita, indirizzo di residenza nonché l'eventuale diversa residenza/domicilio fiscale;
- (b) in caso di persone giuridiche, denominazione sociale, sede legale, nome, cognome, data di nascita e indirizzo del rappresentante legale. La Compagnia, anche per il tramite dei propri agenti, contatterà il potenziale cessionario al fine di effettuare le opportune verifiche in materia di: antiriciclaggio, adeguatezza, sussistenza dei requisiti soggettivi in capo all'Investitore-Contraente subentrante e all'Assicurato previsti dal presente Contratto (a titolo esemplificativo e non esaustivo quelli previsti dall'art. 1.5).

Effettuate le suddette verifiche, la Compagnia comunicherà per iscritto all'Investitore-Contraente il proprio consenso o il proprio diniego alla cessione del Contratto. Si specifica che, in ogni caso, la decisione in merito alla prestazione del consenso alla cessione del Contratto rimarrà ad insindacabile giudizio della Compagnia e verrà comunicata all'Investitore-Contraente nel termine massimo di 20 (venti) giorni dalla data di ricevimento in Compagnia della richiesta di cessione del Contratto e di eventuale documentazione aggiuntiva richiesta dalla legge applicabile. Qualora la Compagnia abbia prestato e comunicato il proprio consenso alla cessione del Contratto, l'Investitore-Contraente potrà cedere in qualsiasi momento il Contratto al soggetto in relazione al quale la Compagnia abbia prestato il consenso alla cessione e, una volta intervenuta la cessione, dovrà darne immediata comunicazione scritta alla Compagnia. La cessione sarà efficace solo quando la Compagnia, in seguito al ricevimento di tale comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatta annotazione sul Certificato di Contratto o su apposita appendice del medesimo.

14. DIRITTO DI RECESSO

14.1 Ai sensi dell'art.177 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto mediante invio di una lettera raccomandata a.r. indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e del Certificato di Contratto con i quali è informato dell'avvenuta conclusione del Contratto. La Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente il 100% del Premio versato, salva l'applicazione dell'imposta di bollo calcolata in conformità alla normativa vigente, nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso.

15. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA

15.1 Le somme dovute dalla Compagnia ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto saranno corrisposte alle condizioni, nei termini e nei limiti previsti dalle medesime, esclusivamente mediante bonifico bancario a favore dell'avente diritto. La Compagnia effettuerà i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta corredata dalla documentazione e delle informazioni di cui all'Allegato A.

15.2 Decorso tale termine saranno dovuti a favore degli aventi diritto gli interessi moratori al tasso legale, a partire dalla scadenza del termine fino alla data dell'effettivo pagamento.

15.3 Ogni pagamento ai sensi del Contratto sarà effettuato nella Valuta del Contratto.

15.4 Ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, le seguenti operazioni potrebbero comportare un cambio di valuta nelle seguenti circostanze:

- (a) l'investimento del Premio, lo switch o il disinvestimento di Quote (inclusa ogni cancellazione di quote dovuta all'applicazione dei costi di cui all'articolo 11); in uno dei Fondi Interni disponibili denominati con una valuta diversa da quella del Contratto;
- (b) il pagamento della Prestazione in Caso di Decesso ai sensi dell'articolo 3.

16. VARIE

16.1 Salvo che il contesto non richieda diversamente, ogni qualvolta nella documentazione contrattuale appaiano termini al maschile, si intende che questi includano anche il genere femminile. Allo stesso modo, parole al singolare includeranno il plurale e viceversa.

16.2 La Compagnia non considererà alcuna richiesta dell'Investitore-Contraente vincolante e non effettuerà alcun pagamento laddove tali richieste non siano state inviate presso la sede secondaria Italiana della Compagnia in Corso Italia n.13, 20122 Milano, non siano debitamente firmate, datate ed accompagnate dai documenti indicati nell'Allegato A di volta in volta richiesti.

16.3 Qualora la Compagnia debba porre in essere nello stesso giorno più di un'attività tra quelle descritte ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, queste saranno effettuate nel seguente ordine:

- (a) Investimento dei Premi incassati;
- (b) Switch di Quote ai sensi dell'articolo 10;
- (c) Cancellazione di Quote per applicazione dei costi ai sensi dell'articolo 11;
- (d) Disinvestimento di Quote per il pagamento del Riscatto Parziale o Totale ai sensi dell'articolo 9.

17. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

17.1 Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

17.2 Per qualsiasi controversia relativa al presente Contratto è esclusivamente competente il foro del domicilio dell'Investitore-Contraente.

18. REGIME FISCALE

18.1 Regime fiscale dei premi

I premi versati per le assicurazioni sulla vita sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni e non beneficiano di alcuna detrazione d'imposta (IRPEF).

18.2 Tassazione delle somme percepite

Le somme corrisposte dall'Impresa di assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato non costituiscono reddito imponibile; tali somme sono inoltre esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. In caso di riscatto anticipato (totale o parziale) ed in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, le somme corrisposte sono soggette all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, applicata alla differenza tra l'importo liquidato e i premi versati. La base imponibile è ridotta al 48,08% per i proventi riferibili a titoli pubblici ed equiparati.

18.3 Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela e le operazioni di chiusura dei rapporti sono soggette all'imposta di bollo di cui all'articolo 19 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

ALLEGATO A

1) Modulo di Proposta

Ai fini della conclusione del Contratto, il Modulo di Proposta, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio, deve essere debitamente compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente in originale deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale del Modulo di allocazione aggiuntiva, qualora sia stato concordato un Tasso di allocazione speciale;
- Originale del Mandato di addebito diretto SEPA.

Se l'Investitore-Contraente è incapace di agire:

- Originale o copia autenticata del Provvedimento del Giudice tutelare di autorizzazione alla sottoscrizione del Contratto Clerical Medical Freedom Plus per l'importo del Premio stabilito;
- Copia leggibile di un valido documento di identità del Legale Rappresentante dell'incapace.

Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica dovranno essere allegati i seguenti documenti aggiuntivi:

- Copia della visura camerale relativa alla società;
- Nominativi del/i socio/i e del/i legale/i rappresentante/i della società;
- Il rapporto esistente tra la società Investitore-Contraente e l'Assicurato;
- Provenienza del denaro pagato a titolo di Premio.
- Dati anagrafici del titolare effettivo secondo la normativa vigente.

2) Recesso dal Contratto

La comunicazione di Recesso debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente, deve indicare il nome e l'indirizzo dell'Investitore-Contraente, le coordinate bancarie ai fini della restituzione dell'importo dovuto dalla Compagnia e allegare la copia leggibile di un valido documento di identità e del codice fiscale dell'Investitore-Contraente.

3) Prestazione in Caso di Decesso

Al Decesso dell'Assicurato Rilevante, la richiesta debitamente sottoscritta dal/i Beneficiario/i deve includere il nome, indirizzo, data e luogo di nascita, coordinate bancarie di ciascun richiedente e deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale o copia autenticata del Certificato di Decesso dell'Assicurato;
- Copia leggibile di un valido documento di identità e codice fiscale del Beneficiario,
- Per eventuali Beneficiari minori, copia autenticata dell'ordine del giudice che autorizza la riscossione delle somme da parte del legale rappresentante del minore esonerando in tal modo la Compagnia da ogni responsabilità.

4) Riscatto o cambio di contraenza in seguito al decesso dell'Investitore-Contraente

Se l'Investitore-Contraente dovesse decedere prima dell'Assicurato Rilevante gli eredi dell'Investitore-Contraente possono chiedere il riscatto totale del Contratto o di subentrare nella contraenza o congiuntamente o designando uno tra gli eredi allegando la seguente documentazione:

- originale o copia autenticata del Certificato di decesso dell'Investitore-Contraente;
- richiesta di riscatto o di cambio di contraenza firmata in originale da tutti gli eredi o legatari (in questo secondo caso la richiesta può contenere l'indicazione di uno o più eredi designati a subentrare nei diritti derivanti dal Contratto);
- se la richiesta di pagamento o di cambio di contraenza viene effettuata da un legatario o da un erede testamentario, copia autentica del testamento dell'Investitore-Contraente accompagnata da un atto notorio che disponga che il testamento è l'unico in essere e che non è stato impugnato;
- se la richiesta di pagamento o di cambio di contraenza viene presentata da un erede in mancanza di testamento, un atto notorio che attesti che l'Investitore-Contraente non ha lasciato un testamento e che specifichi i dettagli dei legittimari;
- se la richiesta di pagamento viene presentata da un curatore, una copia autenticata del provvedimento di nomina del tribunale e relativa accettazione del curatore stesso.

5) Riscatto Parziale e Totale

La richiesta debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente deve includere i dati dell'Investitore-Contraente (nome, indirizzo, data e luogo di nascita), le coordinate bancarie, nel caso di Riscatto parziale la somma di cui si richiede il pagamento e allegare copia leggibile di un valido documento di identità e del Codice Fiscale dell'Investitore-Contraente.

6) Trasferimento di quote tra Fondi Interni (Switch)

La richiesta debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente deve includere i dati dell'Investitore-Contraente e della polizza (nome, indirizzo, codice postale e numero di polizza), le informazioni sull'operazione di switch (nomi e percentuali dei fondi di provenienza, nomi e percentuali dei fondi di destinazione), le informazioni sull'operazione di redirezionamento (nome dei fondi per il redirezionamento), la firma del contraente e la data.

NOTA:

TUTTE LE RICHIESTE DEVONO RECARE IL LUOGO E LA DATA NONCHÉ LA SOTTOSCRIZIONE DI TUTTI I RICHIEDENTI.

LE RICHIESTE DI RECESSO, RISCATTO E CESSIONE DEL CONTRATTO DEVONO ESSERE APPROVATE PER ISCRITTO ANCHE DAL CREDITORE PIGNORATIZIO E VINCOLATARIO.

Informativa privacy ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 196/2003

Ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 ("Codice Privacy") forniamo di seguito le necessarie informazioni relative all'utilizzo ed al trattamento dei Suoi dati personali da parte di Clerical Medical Investment Group, Sede Secondaria Italiana, Corso Italia, 13 - 20122 Milano ("Clerical Medical" o il "Titolare"), società appartenente a Lloyds Banking Group¹ (il "Gruppo").

1. Natura e fonte dei dati trattati

Clerical Medical svolge in Italia attività assicurativa nel ramo vita in regime di stabilimento avvalendosi per le attività di collocamento dei propri prodotti della collaborazione di SIM, broker assicurativi, banche. Il Titolare raccoglie, registra e tratta dati personali degli Investitori-Contraenti del Contratto, degli assicurati (nel caso in cui siano diversi dalle persone degli Investitori-Contraenti) e dei Beneficiari, quali: dati identificativi, indirizzi, numeri telefonici, indirizzi email, codice fiscale, partita IVA, numero di documento identificativo, dati bancari. Per quel che concerne i pagamenti dei Premi e dei Premi aggiuntivi, il Titolare tratterà anche dati personali che il Codice Privacy definisce "sensibili" (es. dati sulla salute) dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato, subordinatamente all'acquisizione di una specifica manifestazione di consenso scritto da parte del soggetto interessato. Se il Beneficiario ha meno di 18 anni o è legalmente incapace, il Titolare tratterà inoltre i dati contenuti nei provvedimenti con cui il Giudice autorizza il pagamento al legale rappresentante. I suddetti dati personali devono essere obbligatoriamente forniti al Titolare per consentire la conclusione del Contratto e l'adempimento delle obbligazioni contrattuali assunte.

In base alle disposizioni antiriciclaggio ed alla prassi contrattuale, Clerical Medical raccoglie ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria dei propri clienti (i.e. Investitori-Contraenti dei Contratti), quali: patrimonio d'investimento, conto corrente bancario, origine dei Fondi utilizzati per il Contratto, obiettivi dell'investimento, esistenza di altri investimenti finanziari, dati sul reddito. Il rifiuto di fornire tali dati determina l'impossibilità per il Titolare di accettare la proposta contrattuale.

2. Finalità del trattamento

Ai sensi dell'art. 4, lett. a) del Codice Privacy, per "trattamento di dati personali" si intende qualunque operazione o complesso di operazioni, svolti con o senza l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, concernenti la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la conservazione, l'elaborazione, la modificazione, la selezione, l'estrazione, il raffronto, l'utilizzo, l'interconnessione, il blocco, la comunicazione, la diffusione, la cancellazione e la distruzione di dati posta in essere dal Titolare. Il Titolare tratterà i dati personali raccolti in modo lecito e corretto ed esclusivamente per le seguenti finalità:

- a) gestione dei Contratti ed adempimento di tutte le obbligazioni contrattuali assunte;
- b) adempimento degli obblighi legali (es. obblighi fiscali, contabili ed amministrativi) imposti dalla legge, da regolamenti comunitari ovvero da provvedimenti delle competenti autorità nazionali e organismi pubblici;
- c) scopi di marketing, es. invio di informazioni commerciali e materiale pubblicitario relativo ai nuovi prodotti e servizi offerti dal Titolare e/o dalle altre compagnie del Gruppo;
- d) altri scopi commerciali come, ad esempio, lo svolgimento di ricerche statistiche e di mercato, attività di "fidelizzazione" e verifica del livello di soddisfazione della clientela.

Il trattamento dei dati personali per le finalità indicate sub a) e b) non richiede il Suo consenso. Al contrario, ai sensi degli art. 23 e 24 del Codice Privacy, è richiesto il Suo espresso consenso al trattamento dei dati personali per scopi di marketing e commerciali [i.e. sub. c) e d)]. Il consenso è facoltativo e, in caso di diniego, Clerical Medical non potrà utilizzare i Suoi dati personali per tali scopi. E' comunque consentito al Titolare utilizzare il Suo indirizzo email per inviarLe comunicazioni commerciali relative ai prodotti e servizi di Clerical Medical. Qualora non intenda ricevere ulteriori email di natura commerciale potrà esprimere il Suo dissenso semplicemente replicando all'email ricevuta.

¹ Lloyds Banking Group include Clerical Medical e diverse altre società, tra cui Lloyds TSB, Halifax e Bank of Scotland con le rispettive affiliate. Per informazioni più dettagliate è possibile consultare il sito www.lloydsbankinggroup.com.

3. Categorie di soggetti cui possono essere comunicati i dati

I Suoi dati personali, esclusivamente per le finalità indicate nel precedente punto 2, possono essere comunicati a soggetti in funzione di Responsabili del nostro trattamento oppure operare in totale autonomia come distinti Titolari di trattamento aventi le medesime finalità sopra indicate o finalità ad essa correlate, quali:

- a) autorità ed organismi pubblici (in Italia ed in Europa);
- b) amministrazione finanziaria dello Stato;
- c) banche e istituti di credito;
- d) broker assicurativi, SIM, agenti
- e) consulenti esterni e studi professionali (studi legali, commercialisti, revisori fiscali, ecc.);
- f) società che svolgono per conto di Clerical Medical servizi amministrativi;
- g) società alle quali Clerical Medical ha affidato in outsourcing attività di servizi quali: ricerche statistiche e di mercato; "fidelizzazione" e verifica del livello di soddisfazione della clientela; prevenzione ed accertamento delle frodi, ecc.
- h) società di informazioni commerciali che li tratteranno per l'acquisizione, anche da fonti pubbliche e da terzi a ciò autorizzati (es.: datore di lavoro, fornitori o partner commerciali, ecc), di ulteriori dati personali necessari per la valutazione della Sua solvibilità ed affidabilità in relazione ai servizi e prodotti richiesti a Clerical Medical;
- i) società italiane ed europee controllate da, e controllanti di, Clerical Medical, ai sensi dell'art. 2359 del cod. civ., o, comunque, appartenenti al Gruppo;
- l) società terze nell'ambito di operazioni di cessione, trasferimento, fusione o acquisizione concluse con Clerical Medical e/o altre società del Gruppo.

Tutti i soggetti sopra indicati tratteranno i Suoi dati personali in conformità alla presente informativa, a meno che e fino a quando la stessa non venga modificata e ne venga data comunicazione ai soggetti interessati.

Una lista completa dei soggetti terzi cui i Suoi dati personali possono essere comunicati è disponibile presso la sede sociale del Titolare e Lei potrà richiedere, in qualsiasi momento, le relative informazioni inviando una lettera all'indirizzo indicato al punto 5 che segue.

All'interno di Clerical Medical è stato nominato un "responsabile privacy" nella persona di Roberto Filleri, e-mail: privacy@clericalmedical.com, fax: +39 - 02 72108733, Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana, Corso Italia 13 - 20122, Milano.

4. Modalità di trattamento e misure di sicurezza adottate

Sono rispettate le misure minime di sicurezza indicate dal Codice Privacy. In ogni caso, i Suoi dati personali saranno trattati manualmente o mediante strumenti elettronici idonei alla conservazione, custodia e trasmissione dei dati. Il trattamento sarà finalizzato al perseguimento degli scopi indicati al punto 2 che precede e saranno adottate tutte le misure di sicurezza necessarie per assicurare un livello adeguato di protezione dei Suoi dati personali contro gli accessi non autorizzati e la perdita o distruzione accidentale degli stessi. A tal fine, l'accesso ai database ed ai documenti di Clerical Medical sarà limitato agli incaricati del trattamento individuati dal Titolare ed ai nominati "responsabili" dello stesso. Le principali misure di sicurezza adottate sono le seguenti:

- a) accesso non autorizzato ai database di Clerical Medical da parte di estranei;
- b) utilizzo di users-id e passwords per l'accesso ai data base elettronici assegnati da Clerical Medical ad ogni "incaricato del trattamento";
- c) nomina di un "amministratore di sistema" che custodisce le password, effettua i necessari controlli di funzionalità del sistema e verifica periodicamente l'effettività delle misure di sicurezza adottate;
- d) adozione di programmi anti-virus, aggiornati periodicamente, al fine di prevenire danni nel sistema informatico.

Nell'ipotesi in cui Clerical Medical cessi le attività di trattamento, tutti i dati saranno distrutti ovvero conservati esclusivamente per scopi personali. In alcuni casi, i dati potranno essere trasferiti ad un altro Titolare, nel qual caso saranno trattati esclusivamente per le finalità per cui sono stati raccolti.

5. Diritti dell'interessato ai sensi dell'art. 7 del Codice Privacy

Con riferimento al trattamento dei Suoi dati personali, Lei potrà esercitare i diritti previsti nell'art. 7 del Codice Privacy, ove applicabile, che qui si riporta per intero:

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - a) dell'origine dei dati personali;
 - b) delle finalità e modalità del trattamento;
 - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - d) degli estremi identificativi del Titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
 - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Potrà esercitare i suddetti diritti inviando una lettera al seguente indirizzo:

Clerical Medical Investment Group Limited,
Sede Secondaria Italiana, Corso Italia, 13 - 20122 Milano
alla c.a. di Roberto Filieri



Il Titolare del trattamento
Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in CONSOB del Glossario: 7 luglio 2014

Data di validità del Glossario: 11 luglio 2014

“Assicurato” La persona indicata nel Certificato di Contratto sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o meno con l'Investitore-Contraente in funzione dell'opzione indicata dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta. Si distinguono: Assicurazione singola, Assicurazione congiunta primo decesso, Assicurazione congiunta ultimo decesso. Le prestazioni offerte dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi relativi alla sua vita.

“Assicurato Rilevante” In caso di Assicurazione congiunta, Clerical Medical considera Rilevante l'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta al primo decesso e l'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta all'ultimo decesso.

“Benchmark” Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazione libere.

“Beneficiario” Il soggetto e/o i soggetti designato/i dall'Investitore-Contraente che ha/hanno diritto alla Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato prevista dal Contratto.

“Capitale Investito” Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

“Capitale maturato” Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

“Capitale nominale” Premio versato per la sottoscrizione dei Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

“Categoria” La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

“Classe” Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

“Clausola di riduzione” Facoltà dell'Investitore-Contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite / eventuali clausole contrattuali.

“Combinazioni libere” Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

“Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)” Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

“Commissioni di gestione” Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse in base annua.

“Commissioni di incentivo (o di performance)” Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale.

Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione “a benchmark” sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

Conversione c.d. “Switch” Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

“Compagnia” Clerical Medical Investment Group Limited, una Compagnia di assicurazioni costituita in forma di società a responsabilità limitata con sede in Inghilterra, 33 Old Broad Street, London, EC2N 1HZ autorizzata ad operare in Italia in regime di stabilimento tramite la propria Sede Secondaria Italiana.

“Condizioni di Contratto” Clausole contrattuali che regolano il Contratto di assicurazione. Possono essere integrate da condizioni speciali e particolari.

“CONSOB” Commissione Nazionale per la Società e la Borsa autorità avente, tra le altre, funzioni di vigilanza del mercato italiano dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario appartenenti ai rami III e V di cui all'art. 2 del D.Lvo. 7 settembre 2005 n. 209.

“Contratto” Il Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked denominato Clerical Medical Freedom Plus.

“Costi di caricamento” Parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione. Tali costi comprendono il “Costo di gestione del Contratto”, gli “Oneri di Servizio”, il “Costo relativo al disinvestimento delle quote dei Fondi Interni”.

“Costi delle coperture assicurative” Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

“Data di Decorrenza” La data indicata nel Certificato di Contratto, corrispondente al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- l'incasso del Premio; e
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni di Contratto.

“Data di Disinvestimento” La data in cui le quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite al Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia. Tale data corrisponde al quarto Giorno Lavorativo successivo dalla data in cui una determinata richiesta dell'Investitore-Contraente che preveda il disinvestimento delle Quote collegate al Contratto, corredata dalla documentazione di cui all'Allegato A alle Condizioni di Contratto perviene negli uffici della Sede Secondaria Italiana.

“Data di Investimento” La data in cui i Premi pagati dall'Investitore-Contraente sono convertiti dalla Compagnia in quote dei Fondi Interni collegati al Contratto, corrispondente al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- l'incasso del Premio; e
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto e/o tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni di Contratto.

“Data di Pagamento dei Premi” La data o le date indicate nel Certificato di Contratto in cui deve essere corrisposto ciascun Premio Ricorrente ai sensi del Contratto in base all'opzione scelta dall'Investitore-Contraente.

“Data di Scadenza” La data di scadenza del Contratto, indicata sul Certificato di Contratto, alla quale la prestazione relativa al Rimborso del Capitale Investito a Scadenza diventa esigibile e in seguito al pagamento della quale il Contratto si risolve. L'Investitore-Contraente potrà indicare nel Modulo di Proposta una Data di Scadenza del Contratto successiva rispetto al Periodo di Pagamento dei Premi definito.

“Derivati” Strumenti finanziari il cui valore è determinato in accordo con il valore di attivi sottostanti specifici. Sono abitualmente utilizzati per coprire alcuni rischi finanziari.

“Destinazione dei proventi” Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

“Durata del Contratto” Il periodo di tempo in cui il Contratto è in vigore, determinato dall'Investitore-Contraente ed indicato nel Certificato di Contratto.

“Duration” Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

“Evento Assicurato” Il decesso dell'Assicurato Rilevante. Con riferimento a Contratti che prevedono, in caso di due o più Assicurati l'opzione “primo decesso”, l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del primo decesso degli Assicurati, mentre nel caso di opzione “ultimo decesso” l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso dell'ultimo degli Assicurati.

“Estratto conto annuale” Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento delle informazioni relative al Contratto.

“Fondi Interni” Portafogli di valori mobiliari e di altre attività finanziarie per la gestione delle polizze unit-linked costituiti all'interno della Compagnia e gestiti separatamente dagli altri attivi detenuti dalla stessa in funzione del cui andamento sono calcolate le prestazioni dei contratti ad essi collegati, in cui vengono fatti confluire i premi al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contraente, i quali vengono convertiti in quote dei Fondi stessi. In funzione del rendimento dei Fondi Interni è calcolato il valore delle prestazioni dei contratti ad esso collegati.

“Gestione a benchmark di tipo attivo” Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto al quale la politica di investimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare “valore aggiunto”. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: “contenuto”, “significativo”, e “rilevante”.

“Gestione a benchmark di tipo passivo” Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

“Giorno Lavorativo” Ciascun giorno dal Lunedì al Venerdì (incluso) esclusi i giorni festivi a Londra e a Milano.

“Grado di rischio” Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: “basso”, “medio-basso”, “medio”, “mediobasso”, “alto” e “molto-alto”.

“Indice GB” L'Indice medio dei prezzi vigente in Gran Bretagna (Great Britain Average Earnings) o, nel caso in cui tale indice non sia pubblicato, un indice similare che sia pubblicato dal Governo del Regno Unito.

“Investitore-Contraente” La persona fisica o giuridica che stipula il Contratto con la Compagnia e si impegna a pagare i Premi come indicato nel Certificato di Contratto.

“ISVAP” Istituto di vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Ente di diritto pubblico che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione e degli intermediari di assicurazione.

“Modulo di Proposta” Modulo compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

“Opzione di Aumento Automatico del Premio” La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Clerical Medical Freedom Plus di optare al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta per un aumento automatico dell'importo dei Premi Ricorrenti del 5% o del 7% annuo rispetto all'importo originale del Premio Ricorrente secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

“Opzione di Aumento Standard del Premio” La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Clerical Medical Freedom Plus di aumentare l'importo dei Premi Ricorrenti previamente indicati ad ogni Data di Pagamento dei Premi secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto.

“Opzione di Sospensione dei Premi” La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Freedom Plus in regola con il pagamento dei Premi di sospendere il pagamento dei Premi Ricorrenti dopo la terza ricorrenza annuale del Contratto ai termini e alle condizioni previste dalle Condizioni di Contratto.

“Orizzonte temporale di Investimento consigliato” Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità del rischio.

“Periodo di Accumulo delle Quote” Il periodo di tempo che decorre dal termine del Periodo di Allocazione Iniziale delle quote e termina alla scadenza del Periodo di Pagamento dei Premi, durante il quale i Premi sono convertiti in quote di uno o più Fondi Interni denominate Quote di Accumulazione.

“Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote” Il periodo di (18) diciotto mesi a partire dalla Data di Decorrenza, nel corso del quale i Premi sono convertiti in Quote Iniziali di uno o più Fondi Interni.

“Periodo di Pagamento dei Premi” Il periodo indicato nel Certificato di Contratto in funzione della Durata del Contratto scelta dall'Investitore-Contraente, nel corso del quale l'Investitore-Contraente si impegna a corrispondere l'importo dei Premi Ricorrenti concordati.

“Premio Periodico” Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

“Premio Unico” Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

“Premio Unico Aggiuntivo” Il Premio che l'Investitore-Contraente può liberamente decidere di versare corrisponde in soluzione unica alla Compagnia successivamente alla Data di Decorrenza del Contratto e che la Compagnia investe in uno o più Fondi Interni nel rispetto delle istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente.

“Premio versato” Importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

“Prestazione a Scadenza” La Prestazione a Scadenza è pari al numero delle Quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di Scadenza.

“Prestazione in caso di Decesso” Il capitale che la Compagnia si impegna a pagare ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contraente al verificarsi dell'Evento Assicurato nel corso della Durata del Contratto.

“Prezzo di Acquisto” Il valore a cui viene acquistata una quota di un Fondo Interno, calcolato giornalmente.

“Prezzo di Vendita” Il valore a cui viene venduta una quota di un Fondo Interno calcolato giornalmente. Il Prezzo di vendita è pari al 93% del Prezzo di Acquisto e può essere arrotondato nella misura massima dell'1% con l'effetto di ridurre ulteriormente la suddetta percentuale fino ad un massimo del 92%.

“Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked” Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR -Che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito - e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

“Proposta d’investimento finanziario” Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall’Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l’orizzonte temporale consigliato dell’investimento finanziario. Laddove un’attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell’investimento, ciò qualifica una differente proposta di investimento finanziario.

“Qualifica” La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l’informativa inerente alla politica gestionale adottata.

“Quota” Ciascuna delle parti di uguale valore in cui il Fondo Interno è virtualmente suddiviso e nell’acquisto delle quali vengono impiegati i Premi versati dall’Investitore-Contraente al netto dei Costi applicabili.

“Quote di Accumulazione” le Quote di uno o più Fondi Interni nelle quali sono investiti i Premi versati dall’Investitore-Contraente durante il “Periodo di Accumulo delle quote”.

“Quote Fedeltà” Quote di Accumulazione di uno o più Fondi Interni collegati al Contratto che potranno essere attribuite gratuitamente dalla Compagnia all’Investitore-Contraente alla 10° ricorrenza annuale del Contratto, e anche alla 15° qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni, in funzione dell’importo dei Premi Ricorrenti pagati dall’Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto, secondo i termini e le condizioni previste dal Prospetto d’offerta e dalle Condizioni di Contratto.

“Quote Iniziali” le Quote di uno o più Fondi Interni nelle quali sono investiti i Premi versati dall’Investitore-Contraente durante il “Periodo di Allocazione Iniziale delle quote”.

“Recesso” Diritto dell’Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

“Rendimento” Risultato finanziario ad una data di riferimento dell’investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell’investimento per il valore del capitale nominale al momento dell’investimento.

“Revoca della proposta” Possibilità, legislativamente prevista, di interrompere il completamento del Contratto di assicurazione prima che l’Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l’acquisizione del diritto di restituzione di quanto eventualmente pagato.

“Riscatto” Facoltà dell’Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

“Rischio demografico” Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell’Investitore-Contraente o dell’assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l’Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

“Scenari probabilistici dell’investimento finanziario” Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell’investimento finanziario al termine dell’orizzonte temporale d’investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell’investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

“Sede Secondaria Italiana” La Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical situata in Milano, Corso Italia, 13 20123 Milano.

“Spese di emissione” Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l’Impresa di assicurazione sostiene per l’emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

“Suddivisione dei Fondi” In riferimento ai Premi pagati, la percentuale della composizione dell’investimento tra i Fondi come indicato nel Certificato del Contratto o conseguentemente scelti dall’Investitore-Contraente di volta in volta.

“Tasso di allocazione” La percentuale che rappresenta il rapporto tra l'ammontare investito nel/i Fondo/ selezionato/i dall'Investitore-Contrahente ed l'importo del Premio pagato.

“Tipologia di gestione del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera” La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative “flessibile”, “a benchmark” e “a obiettivo di rendimento/protetta”. La tipologia di gestione “flessibile” deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un’ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione “a benchmark” per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione “a obiettivo di rendimento/protetta” per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell’investimento finanziario.

“Total expenses ratio (TER)” Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell’ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

“Valuta del Contratto” Valuta in cui è denominato il Contratto.

“Valore di Acquisto” Il Prezzo di Acquisto di una Quota di un Fondo Interno moltiplicato per il numero di quote allocate al Contratto.

“Valore di Vendita” Il Prezzo di Vendita di una Quota di un Fondo Interno moltiplicato per il numero di quote allocate al Contratto.

“Valore del Contratto o Valore delle Quote” Il Valore del Contratto è equivalente al Valore di Vendita delle quote allocate al Contratto.

“Valore a Scadenza” Il Valore a Scadenza è equivalente al Valore di Vendita delle Quote dei Fondi Interni allocate alla Data di scadenza.

“Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)” Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value) rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo Interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

“Valore della quota/azione (c.d. uNAV)” Il valore unitario della quota/azione di un Fondo Interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo Interno/OICR (NAV) per il numero di quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

“Valore di Riscatto” È equivalente al Valore del Contratto meno eventuali Costi di rimborso.

“Volatilità” Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, etc.) in un dato periodo di tempo.

MI015/0714



www.clericalmedical.it

Registrazione presso il registro delle imprese di Milano con il numero 973038800151
Sede legale: 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione: 3196171
Autorizzata dalla Prudential Regulation Authority e regolata dalla Financial Conduct Authority e dalla Prudential Regulation Authority
Capitale sociale versato £70.000.000

Pubblicato da:
Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana
Corso Italia 13, 20122 Milano - Tel. 02 7210871 - Fax 02 72108733